ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ
ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 29.11.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (300.000) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€300.000.000) (ΟΙ «ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ»). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€200.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΜΕ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΗΝ ΤΗΡΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΣΤΟΝ ΟΠΟΙΟ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΣΜΕΥΕΤΑΙ ΝΑ ΤΗΡΕΙ ΚΑΤΑΤΕΘΕΙΜΕΝΑ ΠΟΣΑ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ, Ο ΟΠΟΙΟΣ ΕΙΝΑΙ ΕΝΕΧΥΡΙΑΣΜΕΝΟΣ ΥΠΕΡ ΤΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ (PARI-PASSU) ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ, ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Οι Ομολογίες θα αποφέρουν συμβατικό τόκο βάσει του επιτοκίου που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και για όσο χρόνο το γεγονός αυτό δεν αποκαθίσταται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες.

Το Ενημερωτικό Δελτίο δεν συνιστά σε καμία περίπτωση προσφορά για πώληση ή πρόσκληση για απόκτηση κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος, στο οποίο μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιό του. Ειδικότερα, το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιό του. Περαιτέρω, οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν σε οποιοδήποτε άλλο κράτος, εκτός αν η εν λόγω προσφορά ή πώληση επιτρέπεται από την οικεία νομοθεσία.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

ALPHA BANK · EUROBANK · ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ · ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. · Optima bank

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

EUROBANK

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 02.12.2021

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 29.11.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (300.000) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€300.000.000) (ΟΙ «ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ»). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€200.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΜΕ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΗΝ ΤΗΡΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΣΤΟΝ ΟΠΟΙΟ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΣΜΕΥΕΤΑΙ ΝΑ ΤΗΡΕΙ ΚΑΤΑΤΕΘΕΙΜΕΝΑ ΠΟΣΑ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ, Ο ΟΠΟΙΟΣ ΕΙΝΑΙ ΕΝΕΧΥΡΙΑΣΜΕΝΟΣ ΥΠΕΡ ΤΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ (PARI-PASSU) ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ, ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Οι Ομολογίες θα αποφέρουν συμβατικό τόκο βάσει του επιτοκίου που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και για όσο χρόνο το γεγονός αυτό δεν αποκαθίσταται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες.

Το Ενημερωτικό Δελτίο δεν συνιστά σε καμία περίπτωση προσφορά για πώληση ή πρόσκληση για απόκτηση κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος, στο οποίο μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιό του. Ειδικότερα, το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιό του. Περαιτέρω, οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν σε οποιοδήποτε άλλο κράτος, εκτός αν η εν λόγω προσφορά ή πώληση επιτρέπεται από την οικεία νομοθεσία.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

ALPHA BANK · EUROBANK · ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ · ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

EUROXX · Optima bank

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

EUROBANK

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 02.12.2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Α. ΓΛΩΣΣΑΡΙ 5

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ 16

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 19

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 26

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων. 26

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση 39

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 48

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνωμόνων και Λοιπές Πληροφορίες 48

3.1.1 Νομικός Έλεγχος 48

3.1.2 Προσυμφωνημένες Διαδικασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων 49

3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση 50

3.1.4 Ορκωτοί Ελεγκτές 51

3.1.5 Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας 51

3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία 51

3.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου 52

3.3.1 Κυριότερες Δραστηριότητες 52

3.3.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα 65

3.3.3 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα 67

3.3.4 Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου 67

3.3.5 Ασφαλιστική Πολιτική 72

3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις 73

3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη 77

3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο 77

3.5.2 Επιτροπές της Εκδότριας 79

3.5.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου - Εσωτερικός Ελεγκτής 84

3.5.4 Δραστηριότητες των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών 85

3.5.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών 87

3.6 Κύριοι Μέτοχοι 88

3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη

Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου 90

3.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2020 90

3.7.1.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019 91

3.7.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2019 92

3.7.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019 93

3.7.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019 94

3.7.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021 95

3.7.2.1 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020 97

3.7.2.2 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2020 98

3.7.2.3 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020 99

3.7.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020 100

3.7.3 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου 101

3.7.4 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης 102

3.7.5 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες 106

3.8 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις 109

3.9 Σημαντικές Συμβάσεις 116

3.10 Διαθέσιμα Έγγραφα 129

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ 131

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες 131

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνωμόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων 131

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων 136

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ 137

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση 138

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ 138

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ 139

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους 142

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου 142

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών 145

4.2.3.3 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ. 147

4.2.3.4 Υπερημερία Εκδότριας 147
4.2.3.5 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων 148
4.2.4 Φορολογία Ομολογιών 148
4.2.4.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών 148
4.2.4.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων 148
4.2.4.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά 149
4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς 151
4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς 151
4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα 155
4.3.3 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών 156
4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών 157
4.3.5 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά 157
4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς 160
4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή 162
4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης 162
4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή 163
4.4 Εισαγωγή σε Διαπραγμάτευση και Διαδικασία Διαπραγμάτευσης 164
4.5 Πιστοληπτική Διαβάθμιση 165
5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 166
Α. Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ

Α. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού. Περαιτέρω, κάποιοι ορισμοί, που αφορούν ειδικότερα τους όρους και το Πρόγραμμα ΚΟΔ και παρατίθενται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5. Παράρτημα Α. «Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ», έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού.

1. **Αίτηση Κάλυψης:** Η αίτηση (ήτοι η προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.

2. **Αλλοδαποί Νομικοί Σύμβουλοι:** Τα δικηγορικά γραφεία «Hill Dickinson International» (Δευτέρας Μεραρχίας 2, 185 35, Πειραιάς), «Panos Labropoulos & CO LLC» (Fortuna Court Block B, 284 Makarios III Avenue, 3105, Λεμεσός, Κύπρος), «Moravčević Vojnović and Partners in cooperation with Schönherr» (Dobračina 15, srb-11000, Βελιγράδι, Σερβία), BOYANOV & Co. (82 Patriarch Evtimii Blvd.1463, Σόφια, Βουλγαρία), και CMS Hasche Sigle Partnerschaft von Rechtsanwälten und Steuerberatern mbB (Stadthausbrücke 1-3, 20355 Αμβούργο, Γερμανία).

3. **Αρχικό Επιτόκιο**: Το ετήσιο ποσοστό επιτοκίου που θα προσδιοριστεί με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

4. **ΑΠΕ:** Οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

5. **Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου:** Σημαίνει: (α) αναφορικά με το υπό (i) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, τη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.19 του Προγράμματος ΚΟΔ σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, (β) αναφορικά με το υπό (ii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την υποβολή στον Εκπρόσωπο και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.20 του Προγράμματος, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, και (γ) αναφορικά με το υπό (iii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 8.1.20 του Προγράμματος, από το οποίο θα προκύπτει η μείωση του ΒΔΕ κατά 30% σε σχέση με το Βασικό ΒΔΕ σε οποιοδήποτε έτος που έπεται του σχετικού Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

6. **Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την υπ' αριθμόν 34/8.03.2017 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., όπως ισχύει, αναφορικά με την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», ως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.

7. **Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων:** Σημαίνει τους Ομολογιούχους που κατέχουν ποσοστό εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων Ομολογιών, είτε στην πρώτη Συνέλευση είτε σε τυχόν επαναληπτική Συνέλευση.

8. **Βασικός ΒΔΕ:** Σημαίνει τον ΒΔΕ όπως αυτός διαμορφώθηκε κατά την χρονική περίοδο από 01.01.2021

έως 31.12.2021, σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που αντιστοιχεί στην χρονική περίοδο αυτή.

9. **Βασικός Δείκτης Επίδοσης ή ΒΔΕ:** Σημαίνει το αποτέλεσμα της διαίρεσης των ακόλουθων μεγεθών, υπολογιζόμενων επί των Θυγατρικών Παραγωγής Ενέργειας:

$$ΒΔΕ = \frac{\text{Τόνοι εκπομπών ΑΘ } Scope\ 1 \text{ και } Scope\ 2}{\text{MWh Παραγώμενης ενέργειας}}$$

Όπου ως Scope 1 νοούνται οι άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου και ως Scope 2 νοούνται οι έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας, κατά τα οριζόμενα στο Greenhouse Gas Protocol.

10. **Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου:** Σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε από τα παρακάτω: (i) μη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.19 του Προγράμματος ΚΟΔ, (ii) μη εμπρόθεσμη υποβολή στον Εκπρόσωπο ή/και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ, ή/και (iii) μη προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ από το οποίο θα προκύπτει η επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επίδοσης από την Εταιρεία.

11. **ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ:** Σημαίνει την θυγατρική με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 153311501000 και Α.Φ.Μ. 801276380 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

12. **ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ:** Σημαίνει τη θυγατρική με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 153834801000 και Α.Φ.Μ. 801298740 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, στην οποία, στο πλαίσιο του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού, θα μεταβιβαστεί η μετοχική συμμετοχή της ΤΕΡΝΑ στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και οι ομολογίες δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που έχει αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

13. **ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ:** Σημαίνει τη θυγατρική της Εκδότριας με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 159619101000 και Α.Φ.Μ. 801585974 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

14. **Γ.Ε.ΜΗ.:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

15. **Δημόσια Προσφορά**: Η δημόσια προσφορά 300.000 Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα, βάσει της από 29.11.2021 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν, τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

16. **Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π**.: Σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.

17. **Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** έχει την έννοια που του αποδίδεται στον όρο στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

18. **Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ή Διάρκεια του Δανείου**: Η διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η οποία αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου και λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, ημερομηνία (υπό την επιφύλαξη ειδικότερων Όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, ιδίως του Όρου 11 του Προγράμματος ΚΟΔ) κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών.

19. **Διαχειριστής Πληρωμών:** Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον όρο 6 Καταβολές των Όρων του ΚΟΔ και στη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Πληρωμών.

20. **Διαχειριστής Σ.Α.Τ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD» με έδρα τον Δήμο Αθηναίων (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110), με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 057958104000 και Α.Φ.Μ. 094449050 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον Ν. 4569/2018, συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.

21. **Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, ή αναλόγως με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

22. **Δ.Λ.Π. ή ΔΛΠ:** Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

23. **ΔΝΤ:** Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

24. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

25. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.

26. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που περιγράφονται στο παράρτημα ΙΙ του Ν. 4514/2018 ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες.

27. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής»).

28. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

29. **Ε.Κ.:** Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

30. **Έκδοση:** Η διάθεση των Ομολογιών μέσω της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ και το παρόν.

31. **Εκδότρια ή Εταιρεία ή ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην Αττική, επί της Λεωφόρου Μεσογείων 85, 115 26, Αθήνα, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 253001000 και Α.Φ.Μ. 094005751.

32. **Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης:** Σημαίνει την έκθεση βιώσιμης ανάπτυξης που δημοσιεύεται από την Εταιρεία ετησίως σύμφωνα με τη βασική επιλογή των νέων Προτύπων GRI ή/και άλλα πρότυπα και πλαίσια εγνωσμένου κύρους με στόχο να ανταποκρίνεται στις ανάγκες και στις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών καθώς και να αναδείξει τη συμβολή του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης και περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιδόσεις του Ομίλου κατά το έτος που προηγείται της δημοσίευσής της.

33. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.

34. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

35. **Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης**: Σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος, εκτός της σφαίρας επιρροής της Εκδότριας, το οποίο επιφέρει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της Εκδότριας ή/ και του Ομίλου και δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ, και το οποίο γεγονός θα βεβαιώνεται, σε κάθε περίπτωση, ως Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας στο Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που συντάσσεται για το έτος κατά το οποίο έλαβε χώρα το εν λόγω γεγονός.

36. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD» με έδρα τον Δήμο Αθηναίων (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110), με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 057958104000 και Α.Φ.Μ. 094449050 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.

37. **Ελεγκτής Ρήτρας Αειφορίας**: Σημαίνει έναν πιστοποιημένο εξωτερικό εμπειρογνώμονα με την απαραίτητη εξειδίκευση, όπως ένας ορκωτός ελεγκτής ή σύμβουλος περιβαλλοντικών θεμάτων.

38. **Έλεγχος**: σημαίνει την εξουσία ενός ή περισσοτέρων προσώπων (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική νομικού προσώπου ή και να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα τη διοίκησή του, ή/και (β) να ασκεί (-ούν) κυριαρχική επιρροή στο νομικό πρόσωπο.

39. **ΕΜΣ: Ο** Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας.

40. **Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης (ΕΔΜΑ):** οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 05.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415 έγγραφό της.

41. **Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**: Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της περιόδου 01.01.-30.06.2021, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, επισκοπήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και εγκρίθηκαν με την από 30.09.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

42. **Ενεχυρασμένος Λογαριασμός DSRA**: Ο υπ' αριθμ. GR87 0172 0110 0050 1105 1355 067 τραπεζικός λογαριασμός της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο, επί των απαιτήσεων του οποίου έχει συσταθεί ενέχυρο δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3301/2004 περί εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. της 17.7/13.8.1923 «Περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιριών» υπέρ του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ.

43. **Ενέχυρο Λογαριασμού DSRA**: Το ενέχυρο πρώτης (1ης) τάξης που έχει συσταθεί επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA δυνάμει της Σύμβασης Ενεχύρου Λογαριασμού DSRA.

44. **Ενημερωτικό Δελτίο:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τα άρθρα 57-68 Ν.4706/2020, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

45. **Επιστολή Νομικού Ελέγχου:** Το από 02.12.2021 έγγραφο με τα πορίσματα του Νομικού Ελεγκτή και των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων.

46. **Επιτόκιο ή Συμβατικό Επιτόκιο:** Το εφαρμοστέο κατά την Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου επιτόκιο που θα είναι ίσο με το Αρχικό Επιτόκιο, πλέον προσαύξησης 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου (νοουμένου ότι σε περίπτωση επέλευσης περισσοτέρων Γεγονότων Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, το Συμβατικό Επιτόκιο δεν θα δύναται να υπερβεί το Αρχικό Επιτόκιο προσαυξημένο κατά 0,20%) και θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί.

47. **Επιτρεπόμενος Μετασχηματισμός:** (α) Η εισφορά σε είδος ή/και η μεταβίβαση υφιστάμενων ή μελλοντικών μετοχικών συμμετοχών ή ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης εξασφάλισης του Εκδότη ή Θυγατρικών στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ) ή / και (β) τυχόν παρόμοια εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση των μετοχικών συμμετοχών του Εκδότη στις εταιρείες ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ ή / και (γ) η τυχόν μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ

των μετοχικών συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που έχει αναλάβει ή θα αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

48. **Εργάσιμη Ημέρα:** Οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες συναλλάσσονται, σε Ευρώ, με το κοινό στην Αθήνα και το Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer payment system – TARGET 2) λειτουργεί για τη διενέργεια πληρωμών σε Ευρώ και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

49. **Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων:** Σημαίνει τις εταιρείες με την επωνυμία «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», ή/και «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ- ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ».

50. **ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 102 32 Αθήνα, ιστότοπος: https//www.nbg.gr, τηλ. 210 33 37000).

51. **ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 6410501000, η οποία που διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

52. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**: Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2020 οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, περιλαμβάνονται στην δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 και εγκρίθηκαν στην από 01.07.2021 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

53. **Ε.Χ.Α.Ε.**: Ο όμιλος εταιρειών Χρηματιστηρίου Αθηνών.

54. **Η.ΒΙ.Π:** Το Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών.

55. **ΗΔΤ:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.

56. **Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών:** Η ημερομηνία, κατόπιν λήξης της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης θα καλύψει πλήρως, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιογράφων που τηρεί στο Χ.Α. ο Υπόχρεος Κάλυψης.

57. **Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου:** Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών.

58. **Ημερομηνία Προπληρωμής**: Η ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιείται πρόωρη εξόφληση μέρους ή του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ.

59. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η από •2021, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

60. **Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης:** Η 30η Ιουνίου εκάστου έτους.

61. **Θυγατρικές Παραγωγής Ενέργειας:** Οι εκάστοτε Θυγατρικές της Εκδότριας που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ενέργειας.

62. **Θυγατρική**: Έχει το νόημα που αποδίδεται στα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, ενώ για τις ενώσεις προσώπων ή άλλα νομικά πρόσωπα που δεν περιλαμβάνονται στα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, θα έχει το νόημα που αποδίδεται στο ν. 4308/2014, όπως ισχύει.

63. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

64. **Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα:** Τα διεθνή λογιστικά πρότυπα (IFRS) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 19ης Ιουλίου 2002 για την εφαρμογή διεθνών λογιστικών προτύπων, όπως κάθε φορά ισχύει, τροποποιείται, συμπληρώνεται ή αντικαθίσταται.

65. **Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύει.

66. **Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** ο Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν.4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

67. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979:** Ο κατ΄ εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».

68. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980:** Ο κατ΄ εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής».

69. **Κανονισμός ΕΔ:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και οι συμπληρωματικοί αυτού κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980.

70. **ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο:** το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών, και έως συνολικού ποσού €300.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια θα εκδώσει, δυνάμει της από 29.11. 2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018 και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

71. **ΚΟΔ 2020:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού €500.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες ομολογίες, που η Εκδότρια εξέδωσε δυνάμει των από 26.02.2020 και 17.06.2020 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2020 και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, τις εν ισχύ διατάξεις του Ν.3156/2003, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ 2020.

72. **ΚΟΔ 2018:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού €120.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες ομολογίες, που η Εκδότρια εξέδωσε δυνάμει της από 16.03.2018 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018 και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3156/2003, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ 2018.

73. **Κορωνοϊός COVID-19:** Ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και έκτοτε έως σήμερα έχει διασπαρεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που μέχρι τότε δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.

74. **Κύριοι Ανάδοχοι ή Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** Από κοινού η OPTIMA BANK και η EUROXX.

75. **Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας**: κάθε λογαριασμός που έχει ή θα ανοιχτεί και θα τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

76. **Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ.:** Ο λογαριασμός που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο δια του Λογαριασμού Εκπροσώπου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.

77. **Λογαριασμός Εκπροσώπου:** Ο χωριστός, έντοκος λογαριασμός που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018,όπως ισχύει, ο οποίος θα τηρείται στο όνομα του Εκπροσώπου, για λογαριασμό των Ομολογιούχων.

78. **Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού:** έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

79. **Μέλος ή Μέλος Η.ΒΙ.Π.:** Τα μέλη της αγοράς αξιών του Χ.Α., που δύνανται να συμμετέχουν ως μέλη Η.Β.Ι.Π. για τη διάθεση των Ομολογιών του Προγράμματος ΚΟΔ, σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.

80. **Μερίδα** έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

81. **Ν. 4548/2018:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019.

82. **Ν. 4706/2020:** Ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α 136 - 17.07.2020).

83. **Ν.4960/2020:** Ο νόμος «Κύρωση: α) της από 13.04.2020 Π.Ν.Π. «Μέτρα για την αντιμετώπιση των συνεχιζόμενων συνεπειών της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 και άλλες κατεπείγουσες διατάξεις» (Α΄ 84) και β) της από 01.05.2020 Π.Ν.Π. «Περαιτέρω μέτρα για την αντιμετώπιση των συνεχιζόμενων συνεπειών της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 και την επάνοδο στην κοινωνική και οικονομική κανονικότητα» (Α΄ 90) και άλλες διατάξεις».

84. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ», οδός Ομήρου αρ. 11, Τ.Κ. 10672, Αθήνα.

85. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος επί ζητημάτων ελληνικού και αλλοδαπού δικαίου ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων στο Νομικό Ελεγκτή.

86. **Όμιλος:** Σημαίνει την Εκδότρια και τις Θυγατρικές της.

87. **Ομολογίες:** Οι άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας Ευρώ χιλίων (€1.000,00) εκάστη, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, στο άρτιο, με συνολική ονομαστική αξία ίση με το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου, θα είναι καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης εισηγμένες και καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. και διαπραγματεύσιμες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC145121CD2 και δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εκδότριας.

88. **Ομολογιούχος ή Ομολογιούχος Δανειστής:** Οι εκάστοτε δικαιούχοι των Ομολογιών που εμφαίνονται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. ή των Συμμετεχόντων και Διαμεσολαβητών, κατά περίπτωση.

89. **Ονομαστική Αξία κάθε Ομολογίας:** Το ονομαστικό κεφάλαιο της κάθε Ομολογίας κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι Ευρώ Χίλια (€1.000).

90. **Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή Grant Thornton:** Η ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων ή «Grant Thornton» (ΑΜ ΣΟΕΛ 127), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58 (Τ.Κ. 115 25).

91. **Ουσιώδης Μεταβολή:** (α) τη με οποιοδήποτε τρόπο απόσυρση, αντικατάσταση, απομάκρυνση, παραίτηση του κ. Γεωργίου Περιστέρη από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εκδότριας (συμπεριλαμβανομένης και της μη εκλογής και διορισμού του στην ως άνω θέση), ή/και την παύση ή/και τροποποίηση των ήδη ανατεθειμένων σε αυτόν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας αρμοδιοτήτων και καθηκόντων σχετικά με την κατά νόμο και το καταστατικό διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εκδότριας, όπως αυτές ενεργούνται και υλοποιούνται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ, ή (β) την από οποιοδήποτε πρόσωπο, πλην του κ. Γεωργίου Περιστέρη, (ενεργώντας ατομικά ή συντονισμένα με άλλα πρόσωπα), απόκτηση Ελέγχου επί της Εκδότριας. Σε περίπτωση κατά την οποία η υπό (α) παύση εκτέλεσης ή τροποποίηση των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων του κ. Γεωργίου Περιστέρη οφείλεται σε θάνατο, ασθένεια, ή σωματική βλάβη, δεν λογίζεται ως Ουσιώδης Μεταβολή.

92. **Περίοδος Εκτοκισμού:** σημαίνει διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών έως και την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου, σύμφωνα με τον Όρο 5.1 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Λήξης, η διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει στην Ημερομηνία Λήξης. Σε περίπτωση που μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα εκτείνεται στην επόμενη (εάν υπάρχει) Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα ή θα συντέμνεται στην προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα (εάν δεν υπάρχει επόμενη).

93. **Περίοδος Κάλυψης:** Η χρονική περίοδος τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσουν τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 29.11.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας, κατά τη διάρκεια της οποίας: α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., β) οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, τους Κανονισμούς Χ.Α. και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και την από 29.11.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.

94. **Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας:** Σημαίνει το πιστοποιητικό που θα συντάσσεται κατά τα πρότυπα ή/και τις οδηγίες που εκδίδονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων Α.Ε. ή/και τυχόν άλλα πρότυπα και οδηγίες, νομίμως υπογεγραμμένο από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας με το οποίο θα επαληθεύεται η απόδοση του ΒΔΕ του έτους που προηγείται της υποβολής του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας έναντι του Βασικού ΒΔΕ, όπως αυτή αποτυπώνεται στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης.

95. **Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας:** Σημαίνει το πλαίσιο που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία με βάση τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο 2020, το οποίο είναι δημοσιευμένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/.

96. **Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης:** Σημαίνει το σύνολο ή το μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το οποίο εξοφλείται πρόωρα από την Εκδότρια σύμφωνα με τον όρο 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ.

97. **Πρόγραμμα ΚΟΔ:** Το πρόγραμμα έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

98. **Πρόγραμμα ΚΟΔ 2020:** Το από 19.06.2020 πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €500.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2020, όπως αυτό τροποποιήθηκε με την από 30.11.2021 σύμβαση τροποποίησης.

99. **Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018:** Το από 22.03.2018 πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €120.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2018, όπως αυτό τροποποιήθηκε με την από 19.06.2020 σύμβαση τροποποίησης και την από 30.11.2021 σύμβαση τροποποίησης.

100. Προσαρμοσμένο EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Προσαρμοσμένα Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»: ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT), πλέον οι αποσβέσεις παγίων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων (Καθαρές Αποσβέσεις) πλέον τα περιλαμβανόμενα σε αυτό μη ταμειακά αποτελέσματα.

101. Πρότυπα GRI: Σημαίνει τα πρότυπα απολογισμών βιώσιμης ανάπτυξης, τα οποία εκδίδονται από τον οργανισμό Global Reporting Initiative (www.globalreporting.org).

102. Πτωχευτικός Κώδικας: Ο Ν.4738/2020 και ο Ν. 3588/2007, κατά το χρονικό διάστημα ισχύος του.

103. ΡΑΕ: Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας.

104. Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.: Κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α., για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες.

105. Σ.Α.Τ.: Το Σύστημα Άυλων Τίτλων, διαχειριστής του οποίου είναι η ΕΛ.Κ.Α.Τ.

106. ΣΔΙΤ: Οι Συμπράξεις Δημοσίου & Ιδιωτικού Τομέα είναι συμβάσεις, κατά κανόνα μακροχρόνιες, οι οποίες συνάπτονται μεταξύ ενός δημόσιου και ενός ιδιωτικού φορέα, με σκοπό την εκτέλεση έργων ή/και την παροχή υπηρεσιών και οι οποίες υλοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3389/2005, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

107. Στόχος Αειφορικής Επίδοσης» ή ΣΑΕ: Σημαίνει τον στόχο της μείωσης του ΒΔΕ κατά 25% για την χρονική περίοδο από 1.01.2025 έως 31.12.2025, σε σύγκριση με το Βασικό ΒΔΕ, υπό την επιφύλαξη επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης, περίπτωση στην οποία η Εκδότρια θα δύναται να αναπροσαρμόσει το ύψος του ανωτέρω στόχου.

108. Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης: Η από 02.12.2021 σύμβαση αναδοχής που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

109. Σύμβαση Ενεχύρου επί Λογαριασμού: Η σύμβαση εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας / ενεχύρου πρώτης τάξης / εκχώρησης απαιτήσεων από τον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA.

110. Σύμβουλος Έκδοσης: Η EUROBANK.

111. Συμμετέχοντες ή Συμμετέχοντες Σ.Α.Τ.: Σημαίνει τους «Συμμετέχοντες», όπως ορίζονται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

112. Συνέλευση των Ομολογιούχων ή Συνέλευση: Σημαίνει το συλλογικό όργανο λήψης αποφάσεων των Ομολογιούχων, λόγω της υποχρεωτικής τους οργάνωσης σε ομάδα, που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

113. Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι ή Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς: Από κοινού η Alpha Bank, η EUROBANK, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς.

114. ΤΕΡΝΑ: Η εταιρεία με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ Α.Ε.», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 008554301000 και Α.Φ.Μ. 999503170 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας και ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

115. ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ: Η εταιρεία με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 312701000 και Α.Φ.Μ. 094006030 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας η Εκδότρια κατά την 30.06.2021 συμμετέχει με ποσοστό 37,7% και ενοποιείται

στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

116. **ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.», με έδρα επί της Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2, 115 26 Αθήνα και με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 2741501000 η οποία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι (άμεσα και έμμεσα) 100% θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας και ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

117. **Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με Ευρώ χίλια (€1.000) για κάθε Ομολογία ονομαστικής αξίας Ευρώ χιλίων (€1.000,00).

118. **Τράπεζα Eurobank ή EUROBANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Όθωνος αρ. 8, 105 57 Αθήνα, ιστότοπος: https://www.eurobank.gr/, τηλ.: 210 9555000).

119. **Τράπεζα Πειραιώς:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, ιστότοπος: https://www.piraeusbank.gr/, τηλ. 210 3288000).

120. **Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Η υπηρεσία κατάρτισης ηλεκτρονικού βιβλίου προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., όπως ισχύει.

121. **Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που υπέβαλλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στον οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, Ομολογίες και ο οποίος δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες.

122. **Χ.Α.:** Το Χρηματιστήριο Αθηνών, ήτοι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» και το διακριτικό τίτλο «ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ» και έδρα το Δήμο Αθηναίων, που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.

123. **Χρέος:** Κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκάστοτε οφείλεται ή καταβάλλεται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων όπως αυτή καθορίζεται στο ιδιωτικό συμφωνητικό αμοιβής του Εκπροσώπου.

124. **Alpha Τράπεζα ή Alpha Bank:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, τηλ.: 210 326 0000, ιστοσελίδα: https://www.alpha.gr).

125. **Esma:** Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών Αγορών (European Securities and Markets Authority).

126. **Eurogroup:** Το Συμβούλιο Υπουργών Οικονομικών των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης.

127. **Euroxx:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι, Αττικής (διεύθυνση: Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι, ιστότοπος: https://www.euroxx.gr/, τηλ. 210 6879000).

128. **Feed-in-premium:** Μοντέλο αποζημίωσης με ενίσχυση διαφορικής προσαύξησης**.**

129. **Greenhouse Gas Protocol:** Το διεθνές πρότυπο μέτρησης εκπομπών αερίου του θερμοκηπίου Greenhouse Gas Protocol, το οποίο κατά την υπογραφή του παρόντος είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf.

130. **kV:** μονάδα μέτρησης ηλεκτρικής τάσης.

131. **MW:** Το μεγαβάτ, διεθνής μονάδα μέτρησης ηλεκτρικής ισχύος.

132. **MWH**: μεγαβατώρα, μονάδα μέτρησης ηλεκτρικής ενέργειας.

133. **MWel:** μεγαβάτ (ηλεκτρικά), μονάδα μέτρησης ηλεκτρικής ισχύος.

134. **MWth:** μεγαβάτ (θερμικά), μονάδα μέτρησης θερμικής ισχύος.

135. **OPTIMA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (διεύθυνση: Αιγιαλείας 32, 151 25 Μαρούσι, ιστότοπος: https://www.optimabank.gr/, τηλ. 210 8173000).

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, εκδοθεισών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν.3156/2003, συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρεία με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Με την 29.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ. Το Χ.Α. κατά τη συνεδρίασή του την 01.12.2021 ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εκδότριας.

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα τηλ.: 210-6968700 (αρμόδιοι κ.κ. Χρήστος Ζαρίμπας, Παναγιώτης Καζαντζής, Νικόλαος Βαλμάς, Γεώργιος Αρμένης, Χρήστος Σίμος και Γεώργιος Κούφιος).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 02.12.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, τηλ. 210 3377100, https://www.hcmc.gr/) ως αρμόδια αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε ως απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, είναι ο κ. Χρήστος Ζαρίμπας, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας και ο κ. Γεώργιος Αρμένης, Director – Treasury. Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι Λεωφ. Μεσογείων 85, 115 26, Αθήνα, τηλ.: 210-6968700.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, καθώς και οι Κύριοι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Κύριοι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1(γ) του άρθρου 60 του Ν. 4706/2020, ήτοι έχουν άδεια για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με τους αριθμούς 6 και 7 αντιστοίχως του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό, κατά την έννοια του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Η Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) δηλώνει ότι, στα πλαίσια των διενεργηθεισών από αυτήν προσυμφωνημένων διαδικασιών με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», για τους σκοπούς του άρθρου 2 παράγραφος 3 της Απόφασης 2/892/13.10.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Σημείου 1.2 του Παραρτήματος 8 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 και του Ν.4706/2020, είναι υπεύθυνη για τις ακόλουθες διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου:

3.1.2 «Προσυμφωνημένες Διαδικασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων»,

3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα»,

3.3.3 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα»,

3.4 «Πληροφορίες για τις Τάσεις»,

3.7.1 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2020»

3.7.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021»

3.7.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου και της Εκδότριας»

3.7.4 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης»

Για τις εν λόγω διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου, η ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο σε αυτές τις ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνει υπεύθυνα ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτές τις ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζει, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό τους.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εκδότρια εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - Χρηματιστήριο Αθηνών» : athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-

listings,

- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς :www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia,
- της Εταιρείας: https://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/,
- της EUROBANK : https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae
- της Alpha Bank: https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia
- της ΕΤΕ: https://www.nbg.gr/el/retail/investment-products/enimerotika-deltia/deltia-epihirisewn,
- της Τράπεζας Πειραιώς: https://www.piraeusholdings.gr/gekterna2021
- της OPTIMA Bank: https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia,
- της Euroxx: https://www.euroxx.gr/gr/content/article/GEKTERNA

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο, εφόσον ζητηθεί από τον επενδυτή, σε έντυπη μορφή δωρεάν στα γραφεία της Εταιρείας, στη Λεωφόρο Μεσογείων 85, 115 26, Αθήνα, και στο δίκτυο του Συμβούλου Έκδοσης, των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Κυρίων Αναδόχων.

Λήξη Ισχύος Ενημερωτικού Δελτίου

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός (1) έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η υποχρέωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, παύει να υφίσταται μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α - Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC145121CD2.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα, Τηλεφωνικό κέντρο: 210 3377100, ιστοσελίδα: http://www.hcmc.gr/). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 02.12.2021.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

Β.1 – «Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;»

Η Εκδότρια είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία του Ν.4548/2018, με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων, Αττικής, Λεωφόρος Μεσογείων 85, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, Ελλάδα, τηλ.: 210-6968000, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@gekterna.com, ιστοσελίδα: https://www.gekterna.com/el/ και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier): 2138003T02MTRHWVP686.Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας στα ελληνικά είναι ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η επωνυμία της Εταιρείας στην αγγλική είναι «GEK TERNA SOCIETE ANONYME HOLDINGS REAL ESTATE CONSTRUCTIONS» και ο διακριτικός της τίτλος «GEK TERNA S.A.».

Η Εκδότρια είναι κατά κύριο λόγο εταιρεία συμμετοχών. Ο Όμιλος της Εταιρείας δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στους τομείς των παραχωρήσεων (κυρίως μέσω των Εταιρειών Αυτοκινητοδρόμων), της ενέργειας (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) και των κατασκευών (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ) και έχει αναπτύξει επιχειρηματικές δραστηριότητες, πέραν της Ελλάδος, στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή.

Σύμφωνα με το από 23.11.2021 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

Μετοχική Σύνθεση Εταιρείας		
Μέτοχοι	**Αριθμός Μετοχών**	**% Συμμετοχής**
Γεώργιος Περιστέρης *	17.566.307	16,99%
Perge LTD *	8.627.556	8,34%
ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ *	4.017.857	3,88%
SNAKOS SERVICES LTD *	2.678.571	2,59%
Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L **	7.858.571	7,60%
Ίδιες Μετοχές ***	5.813.714	5,62%
Λοιποί μέτοχοι <5%****	56.860.715	54,98%
Σύνολο	**103.423.291**	**100,00%**

Πηγή: Μετοχολόγιο της 23.11.10.2021.

** Οι εταιρείες Perge LTD, ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD ελέγχονται από τον κ. Γεώργιο Περιστέρη. Επομένως ο κ. Γεώργιος Περιστέρης ελέγχει συνολικά, άμεσα και έμμεσα, ποσοστό 31,8% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.*

*** Η εταιρεία Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L είναι εταιρεία που ανήκει στο νομικό πρόσωπο EFG Trust Company Limited, εταιρεία επιβλεπόμενη από τις ρυθμιστικές αρχές του Jersey, η οποία και κατέχει έτσι έμμεσα την ως άνω συμμετοχή στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.*

**** Το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρεία άμεσα και έμμεσα, μέσω των μετοχών που κατέχουν οι θυγατρικές της εταιρείες ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε. ανέρχεται σε 7.118.754, ήτοι ποσοστό 6,883%. Ειδικότερα, ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχει άμεσα η Εταιρεία είναι 5.813.714, ήτοι ποσοστό 5,621% του μετοχικού κεφαλαίου, ενώ η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου.*

***** Οι ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD δεν περιλαμβάνονται στο «Λοιποί μέτοχοι <5%»).*

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των ανωτέρω δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, το οποίο εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της 01.07.2021, με τετραετή θητεία, είναι το εξής:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΙΔΙΟΤΗΤΑ**
Γεώργιος Περιστέρης, του Θεοδώρου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Ταμβακάκης, του Σταύρου	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Μιχαήλ Γουρζής, του Αλεξάνδρου	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Πηνελόπη Λαζαρίδου, του Σοφοκλή	Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Μπενόπουλος, του Ιωάννη	Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Αντωνάκος, του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Λάμπρου, του Βασιλείου	Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Μουστάκας, του Μιχαήλ	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Περδικάρης, του Γερασίμου	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Αφεντούλης, του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Gagik Apkarian, του Serop	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Δεληκούρα, του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυρίδων Καπράλος, του Ιωάννη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σκορδάς, του Ιωάννη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Στάικου, του Πολυζώη – Ζήση	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Β.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;»

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν αντίστοιχα ελεγχθεί και επισκοπηθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κα. Δήμητρα Παγώνη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 30821) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25).

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο:

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων				
*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01-31.12.2019**	**01.01-31.12.2020**	**01.01-30.06.2020**	**01.01-30.06.2021**
Καθαρά Κέρδη μετά φόρων (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	55.731	58.071	19.434	9.338

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης			
*Ποσά σε € χιλ.**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
Καθαρό Χρέος *(μακροπρόθεσμο χρέος συν βραχυπρόθεσμο χρέος μείον χρηματικά διαθέσιμα)*	1.436.671	1.317.265	1.226.430
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	75,64%	100,17%	116,26%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών				
*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01-31.12.2019**	**01.01-31.12.2020**	**01.01-30.06.2020**	**01.01-30.06.2021**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	238.140	316.217	187.796	50.040
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	(238.258)	(144.731)	(139.803)	(79.872)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	71.281	347.264	(1.162)	(32.428)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Β.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;»

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την εξάρτηση της Εκδότριας από τις εισροές τις οποίες λαμβάνει από τις θυγατρικές της

1. Τα έσοδα της Εκδότριας, ως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ.) από τις θυγατρικές της για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεών της, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλομένων ποσών των Ομολογιών. Ωστόσο, τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητά των θυγατρικών της Εκδότριας ή/και η εταιρική νομοθεσία ή/και όροι συμβάσεων χρηματοδότησης επιβάλλουν συχνά περιορισμούς στη δυνατότητα καταβολής ποσών από τις θυγατρικές της Εκδότριας προς την Εκδότρια. Τα ανωτέρω δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της

έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας

1. Οι εταιρείες του Ομίλου είναι εκτεθειμένες σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλόμενους, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του ευρύτερου δημοσίου τομέα. Οποιαδήποτε αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις υποχρεώσεις τους στο πλαίσιο, ιδίως, συμβάσεων κατασκευαστικών έργων, ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις σε πληρωμές προς τις εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2. Η καταβολή των ποσών αποζημίωσης των συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 12 του ν. 3468/2006 (Α` 129) και των συμβάσεων λειτουργικής ενίσχυσης κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 4414/2016 (Α` 149), κατά περίπτωση, για το σύνολο των πωλήσεων του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ από ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από μονάδες ΑΠΕ στην Ελλάδα πραγματοποιείται από τον Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης (εφεξής «ΔΑΠΕΕΠ») και το Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε., ως Διαχειριστή των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (εφεξής «ΔΕΔΔΗΕ»). Τυχόν επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος.

3. Ο Όμιλος, κυρίως μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ, είναι εκτεθειμένος σε ενδεχόμενες καθυστερήσεις, ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σχετικά με κατασκευαστικά έργα, καθώς και σε ευθύνες ή αβεβαιότητες που πηγάζουν από συμβατικούς όρους κατασκευαστικών συμβάσεων. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε αυτόν τον τομέα (κυρίως όμιλος ΤΕΡΝΑ), με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

4. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε υφιστάμενες ή/και μελλοντικές δικαστικές διενέξεις. Ενδεχόμενη αρνητική έκβαση υφιστάμενων ή μελλοντικών δικαστικών αντιδικιών ή επιγενόμενη ανάγκη σχηματισμού επιπλέον προβλέψεων, ανάλογα με τα γεγονότα και τα διαθέσιμα στοιχεία κατά τις περιόδους αναφοράς στο μέλλον, ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που αφορούν στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλους όρους σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων και δύναται να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους ή/και να διανέμουν κεφάλαια προς την Εκδότρια, επηρεάζοντας με αυτόν τον τρόπο τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης διαθεσίμων της Εκδότριας, και, περαιτέρω, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

Γ.1 – «Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»

Οι Ομολογίες είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC145121CD2 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €300 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 300.000 με διάρκεια 7 έτη, ονομαστική αξία €1.000 έκαστη και αξία στο άρτιο (par value) €1.000 έκαστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ΕΥΡΩ (€) και εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Λήξης του ΚΟΔ στην ονομαστική τους αξία. Από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, η ανεξόφλητη ονομαστική αξία κάθε Ομολογίας θα αποφέρει συμβατικό τόκο λογιζόμενο τοκαριθμικά βάσει σταθερού επιτοκίου που θα καταβάλλεται δεδουλευμένος από την Εκδότρια στους Ομολογιούχους, με βάση έτος 360 ημερών και τον πράγματι διαδραμόντα χρόνο. Το επιτόκιο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο ΗΔΤ το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών, ήτοι του έτους 2028, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται

να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ τυχόν φόρων και εξόδων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.
Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματες ή προσωπικές, πέραν του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).
Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση και ελεύθερη μεταβίβαση των Ομολογιών.
Αναφορικά με τη διανομή μερισμάτων, η Εκδότρια εφαρμόζει τις διατάξεις του καταστατικού της, το οποίο έχει εναρμονιστεί με τις διατάξεις του Ν.4548/2018.

Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Υποβλήθηκε η υπ' αριθμόν 4034/30.11.2021 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. έως 300.000 κοινών ανωνύμων Ομολογιών της Εκδότριας, οι οποίες θα προκύψουν από την έκδοση του ΚΟΔ. Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής των εν λόγω Ομολογιών σε άλλες αγορές του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 – «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

Γ.4 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

1. Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή/και τόκου για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Επιπλέον, οι Ομολογίες, πλην της εξασφάλισης με το ενέχυρο επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.

2. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν το επιτόκιο που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και για όσο χρόνο το γεγονός αυτό δεν αποκαθίσταται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.

3. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών (call option) αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Η Εκδότρια, δύναται να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών, δεσμεύοντας το σύνολο των Ομολογιούχων. Εάν η Πρόωρη Εξόφληση πραγματοποιηθεί, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, αναφορικά με τις Ομολογίες που θα προπληρωθούν, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια του κεφαλαίου κτήσης των Ομολογιών και, σε κάθε περίπτωση, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, δεν αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο απώλειας μέρους του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών που θα προπληρωθούν, δεν θα εισπράξουν τους αντίστοιχους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

4. Η επένδυση σε ομολογίες που συνδέονται με ρήτρα αειφορίας, όπως οι Ομολογίες, ενδέχεται να μην αποτελεί την κατάλληλη επένδυση για κάθε επενδυτή που επιθυμεί να επενδύσει σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

5. Η μη ικανοποίηση του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης από την Εκδότρια ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών. Τυχόν μη επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης (ή/και οποιουδήποτε άλλου παρόμοιου στόχου βιωσιμότητας που ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει σε μελλοντικές χρηματοδοτήσεις), θα είχε ως αποτέλεσμα όχι μόνο την προσαύξηση του Αρχικού Επιτοκίου ή/και του επιτοκίου άλλων αντίστοιχων χρηματοδοτήσεων στις οποίες ενδέχεται να προβεί ο Όμιλος στο μέλλον, αλλά

επιπλέον ενδέχεται να προκαλέσει βλάβη στη φήμη του Ομίλου.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δ.1 – «Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;»

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ. ενώ το ανώτερο όριο ορίζεται σε €300 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός 2 εργάσιμων ημερών. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στην Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 300.000 Ομολογίες αντίστοιχα.

Η Δημόσια Προσφορά θα πραγματοποιηθεί μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, θα πρέπει να υποβάλλουν Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής: Ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 90.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς, ήτοι έκδοση 300.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και Ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι έως και 210.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς, ήτοι έκδοση 300.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα, το μέγεθος της προσφοράς, η προσφερόμενη απόδοση, ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα, τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Κατανομή σε Ιδιώτες Επενδυτές: Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης. Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
01.12.2021	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
02.12.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
02.12.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
02.12.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.
07.12.2021	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
08.12.2021	Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς (μέσω του Η.ΒΙ.Π.) - εγγραφής επενδυτών – (ώρα Ελλάδος 10 π.μ.).
10.12.2021	Λήξη Δημόσιας Προσφοράς (μέσω του Η.ΒΙ.Π.) εγγραφής επενδυτών (ώρα Ελλάδος 16:00).
10.12.2021	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του επιτοκίου.
14.12.2021	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.

14.12.2021	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης στους Λογαριασμούς Αξιογράφων τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
15.12.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

** Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.*

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εκδότρια. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή / και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το Ευρώ. Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε έως €7.277,34 χιλ. (μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ). Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

Δ.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €300 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) εκτιμώνται σε έως €8.261,34 χιλ. και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €291.738,66 χιλ.

Τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως σε περίπτωση πλήρους κάλυψης:

1. Ποσό έως €225 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 – 31.12.2028, για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών, ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω υπό (1α) – (1β). Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (1) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης του Εκδότη - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (2) και (3) χρήση.

Όσον αφορά στην υπό (1) ανωτέρω χρήση, τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν είτε από την Εταιρεία ή/και από θυγατρικές ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου, στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και μέσω δανεισμού ή/και μέσω εξυπηρέτησης υφιστάμενων ενδοομιλικών υποχρεώσεων, για:

(1α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομής ή/και ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων και των έργων που υλοποιούνται ή/και αναλαμβάνονται μέσω συμβάσεων παραχώρησης ή/και ΣΔΙΤ, ή/και επενδύσεων που εμπίπτουν στους κλάδους των μεταλλευτικών/βιομηχανικών δραστηριοτήτων και των ακινήτων. Ενδεικτικά, τα ως άνω έργα ενδέχεται να αφορούν αυτοκινητόδρομους, λιμένες, αερολιμένες, σήραγγες, δίκτυα διανομής ηλεκτρικής ενέργειας ή φυσικού αερίου, μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, μονάδες αποθήκευσης φυσικού αερίου, έργα ανάπτυξης ευρέως φάσματος δραστηριοτήτων (ξενοδοχείων, εμπορικών χρήσεων, συνεδριακών κέντρων, καζίνο), ακίνητα ή ανάπτυξη ακινήτων ή άλλα έργα συναφούς αντικειμένου με τα ανωτέρω.

(1β) για την απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους αντίστοιχους ή/και συναφούς αντικειμένου με κλάδους στους οποίους ήδη δραστηριοποιούνται η Εταιρεία ή/και οι θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία ή εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που αναφέρονται στην υπό (1α) ανωτέρω παράγραφο. Το (1β)είναι συνδεδεμένο με το (1α) στο μέτρο που η απόκτηση συμμετοχών, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων, αφορά εταιρείες οι οποίες αναπτύσσουν ή/και εκμεταλλεύονται ή πρόκειται να αναπτύξουν ή/και να εκμεταλλευτούν έργα ως απαριθμούνται ενδεικτικά στο 1(α).

2. Ποσό έως €46,7 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 – 31.12.2028, για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας ή και Θυγατρικών.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (2) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης του Εκδότη - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (1) και (3) χρήση.

3. Ποσό έως €20 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 - 31.12.2028, για την εξόφληση υφιστάμενου ή μελλοντικού δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (3) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης του Εκδότη - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (1) και (2) χρήση.

Η προτεραιότητα χρήσης των αντληθησόμενων κεφαλαίων είναι ισάξια και θα κατανεμηθεί ανάλογα με τη χρονική σειρά που θα απαιτηθούν κεφάλαια για τους σκοπούς της Εκδότριας και κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Διοίκησής της.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Κύριοι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι λαμβάνοντας υπόψιν, ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία ή και τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική τους θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά τους και εν γένει την οικονομική τους κατάσταση, και κατά συνέπεια την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα έτος από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την εξάρτηση της Εκδότριας από τις εισροές τις οποίες λαμβάνει από τις θυγατρικές της

1. Τα έσοδα της Εκδότριας, ως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ.) από τις θυγατρικές της για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεών της, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλομένων ποσών των Ομολογιών. Ωστόσο, τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητά των θυγατρικών της Εκδότριας ή/και η εταιρική νομοθεσία ή/και όροι συμβάσεων χρηματοδότησης επιβάλλουν συχνά περιορισμούς στη δυνατότητα καταβολής ποσών από τις θυγατρικές της Εκδότριας προς την Εκδότρια. Τα ανωτέρω δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Τα έσοδα της Εκδότριας, ως κυρίως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές μερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου και λοιπών καταβολών (για παράδειγμα τοκοχρεολύσια από δευτερογενή δάνεια) από τις θυγατρικές της για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεών της, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλόμενων ποσών του Χρέους προς τους Ομολογιούχους.

Οι κυριότερες συμμετοχές της Εκδότριας που απαρτίζουν τον Όμιλο δραστηριοποιούνται στους τομείς των παραχωρήσεων (μέσω των Εταιρειών Αυτοκινητοδρόμων), της ενέργειας (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) και των κατασκευών (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ). Για τις χρήσεις 2019 και 2020, η Εταιρεία έλαβε μέσω μερισμάτων, τόκων, επιστροφών κεφαλαίων και πωλήσεων συμμετοχών εντός Ομίλου ποσά ύψους €88.418 χιλ. και €294.333 χιλ., αντίστοιχα, εκ των οποίων περίπου το 14,7% και 7,6% προέρχονταν κατά έτος από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Για την περίοδο α' εξαμήνου 2021 η Εταιρεία δεν έχει λάβει έσοδα μέσω μερισμάτων, τόκων, επιστροφών κεφαλαίων και πωλήσεων συμμετοχών εντός Ομίλου. Η Εταιρεία έλαβε ταμειακές εισροές από τις εταιρείες παραχωρήσεων «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ

ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ» (οι «Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων»). Συγκεκριμένα, για τη χρήση 2019 έλαβε ποσά τοκοχρεολυσίων από δευτερογενή δάνεια €45.829 χιλ., €15.519 χιλ. και €917 χιλ., αντιστοίχως από τις τρείς ανωτέρω Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων, που αναλογούν στο 51,8%, 17,6% και 1,0% των συνολικών εισροών ύψους €88.418 χιλ. που έλαβε η Εταιρεία για τη χρήση 2019. Για τη χρήση 2020 έλαβε ποσά τοκοχρεολυσίων από δευτερογενή δάνεια €11.500 χιλ., €7.812 χιλ. και €727 χιλ., αντιστοίχως από τις τρείς ανωτέρω Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων, που αναλογούν στο 3,9%, 2,7% και 0,2%, η Εκδότρια έλαβε επίσης από την πώληση των δευτερογενών δανείων στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΡΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ τα ποσά των €131.971 και €39.046 για τα δευτερογενή δάνεια της ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ αντίστοιχα, καθώς επίσης από την πώληση των μετοχών ποσού €78.984 που αφορά την αξία των μετοχών της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ.

Η δυνατότητα των θυγατρικών της Εκδότριας να πραγματοποιούν πληρωμές προς αυτή ενδέχεται να περιορίζεται, μεταξύ άλλων, από δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική τους δραστηριότητα (βλ. παρακάτω «Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας») ή/και το εφαρμοστέο εταιρικό δίκαιο και άλλους νόμους και κανονισμούς ή/και από ρήτρες και περιορισμούς που περιέχονται ή ενδέχεται να περιληφθούν στις συμφωνίες χρηματοδότησης, στις οποίες οι θυγατρικές αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος.

Όσον αφορά στους περιορισμούς που προβλέπονται στη νομοθεσία, ενδεικτικά, αναφέρεται η διάταξη του άρθρου 159 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, σύμφωνα με την οποία το ποσό που διανέμεται στους μετόχους μιας ανώνυμης εταιρείας δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, καθώς και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Σημειώνεται ότι σε εξασφάλιση των υποχρεώσεων από τραπεζικές δανειακές συμβάσεις έχει συσταθεί ενέχυρο επί μετοχών που κατέχει η Εταιρεία σε θυγατρικές εταιρείες. Επίσης, σε εξασφάλιση των υποχρεώσεων από τραπεζικές δανειακές συμβάσεις έχει συσταθεί ενέχυρο επί τραπεζικών λογαριασμών των θυγατρικών εταιρειών στους οποίους πιστώνεται κάθε ποσό που καταβάλλεται στις θυγατρικές εταιρείες σε σχέση με τις συμμετοχές τους σε εταιρείες και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που έχει παράσχει ή θα παράσχει η θυγατρική εταιρεία προς αυτές. Οι εν λόγω συμβάσεις ενεχύρου επί τραπεζικών λογαριασμών μπορεί να προβλέπουν ότι κάθε ποσό που καταβάλλεται στις θυγατρικές εταιρείες, υπό την ιδιότητα του μετόχου των εταιρειών ή της δανείστριας των δανείων μειωμένης εξασφάλισης που έχουν λάβει ή θα λάβουν οι εταιρείες, συμπεριλαμβανόμενων των μερισμάτων, θα κατατίθεται σε λογαριασμό, ο οποίος έχει ενεχυριαστεί προς εξασφάλιση του δανείου. Τα ποσά αυτά δύναται να εισπράττονται απευθείας από τους δανειστές προκειμένου να άγονται προς εξόφληση των (ληξιπρόθεσμων ή μη) απαιτήσεων που απορρέουν από τα εξασφαλιζόμενα δάνεια. Για παράδειγμα, το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €270 εκατ. το οποίο εκδόθηκε από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ βάσει του από 04.08.2020 προγράμματος (βλ. σχετικά ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις», υποενότητα «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), μεταξύ των εξασφαλίσεων, περιλαμβάνει ενέχυρο α΄ τάξης επί λογαριασμού, στον οποίο μέσω ανέκκλητων εντολών της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ θα κατατίθενται οι πρόσοδοι (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου, τόκοι και κεφάλαιο δευτερογενών δανείων) προερχόμενες από το μετοχικό κεφάλαιο της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που έχουν παρασχεθεί ή θα παρασχεθούν στο μέλλον προς τη ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., από το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και από τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που έχουν παρασχεθεί ή θα παρασχεθούν στο μέλλον προς την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ρήτρες και περιορισμοί που περιέχονται ή ενδέχεται να περιληφθούν σε συμφωνίες χρηματοδότησης στις οποίες οι θυγατρικές αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος ή/και τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου (βλ. παρακάτω «Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική

δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας»), εφόσον λάβουν χώρα ολικώς ή μερικώς παρατεταμένα, για μεγάλο χρονικό διάστημα, δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας λόγω μείωσης ή αδυναμίας καταβολής των διανεμόμενων ποσών προς αυτή, με αποτέλεσμα, σε συνδυασμό με ενδεχόμενη αποτυχία ενεργειών της Εκδότριας για ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης όπως ενδεικτικά μέσω αύξησης του δανεισμού ή /και ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων ή /και διάθεσης περιουσιακών στοιχείων ή συμμετοχών αυτής, να επηρεασθεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας

1. Οι εταιρείες του Ομίλου είναι εκτεθειμένες σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλόμενους, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του ευρύτερου δημοσίου τομέα. Οποιαδήποτε αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις υποχρεώσεις τους στο πλαίσιο, ιδίως, συμβάσεων κατασκευαστικών έργων, ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις σε πληρωμές προς τις εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου στις συμβάσεις που συνάπτουν οι εταιρείες του Ομίλου, τόσο με εργοδότες/κυρίους έργων όσο και με υπεργολάβους ή προμηθευτές, ιδίως σε κατασκευαστικά έργα. Σημειώνεται ότι η δραστηριότητα των κατασκευών, που διενεργείται κυρίως μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ, αντιπροσωπεύει το 64,0% και 54,1% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2019 και τη χρήση 2020, αντίστοιχα.

Επιπλέον, η δραστηριότητα των κατασκευών αντιπροσωπεύει το 5,7% και το 6,2% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου για τη χρήση 2019 και τη χρήση 2020, αντίστοιχα. Η δραστηριότητα των κατασκευών αντιπροσωπεύει το 56,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 και το 20,4% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου. Όσον αφορά στους κυρίους έργων, το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο των οποίων ανέρχεται σε €1.616 εκατ. (31.12.2020), και αναλύεται σε 81,4% Ελληνικό Δημόσιο - φορείς Ελληνικού Δημοσίου και έργα ΣΔΙΤ, σε 1,6% ιδιωτικούς φορείς στην Ελλάδα και σε 17% έργα εκτελούμενα στο εξωτερικό, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι θα είναι συνεπείς στην καταβολή του εκάστοτε συμφωνημένου αντιτίμου προς τις εταιρείες του Ομίλου, είτε λόγω των πολιτικών και οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος είτε για άλλους λόγους που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα ή/και την οικονομική κατάσταση των αντισυμβαλλομένων, συμπεριλαμβανομένης της πτώχευσης, έλλειψης ρευστότητας, λειτουργικών προβλημάτων ή άλλων αιτιών. Όσον αφορά στους υπεργολάβους ή προμηθευτές υφίσταται ιδίως κίνδυνος μη τήρησης των συμφωνημένων προθεσμιών από τους τελευταίους, ή πλημμελούς εκτέλεσης του ανατεθέντος έργου. Κατά την 31.12.2020, το ποσοστό των υπό εκτέλεση έργων που έχουν δοθεί συνολικά σε υπεργολάβους ανέρχεται περίπου σε 17% της αξίας των έργων (πηγή: Εταιρεία). Το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο με τις υπογραφείσες νέες συμβάσεις έως και 30.09.2021 ανέρχεται σε €2.485 εκατ. και αναλύεται σε 72% Ελληνικό Δημόσιο - φορείς Ελληνικού Δημοσίου και έργα ΣΔΙΤ, σε 15% ιδιωτικούς φορείς στην Ελλάδα και σε 13% έργα εκτελούμενα στο εξωτερικό. Παρότι κατά κανόνα οι εταιρείες του Ομίλου λαμβάνουν εγγυήσεις από τους αντισυμβαλλόμενους υπεργολάβους τους ή άλλα κοινοπρακτούντα μέρη για την περίοδο κατά την οποία οι ίδιες ευθύνονται για την καλή εκτέλεση και λειτουργία του έργου καθώς και τη μη ύπαρξη ελαττωμάτων, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι αυτές οι εγγυήσεις θα είναι επαρκείς για την κάλυψη της ενδεχόμενης ευθύνης του Ομίλου έναντι των εργοδοτών/κυρίων του έργου.

Ο Όμιλος, μέσω των νομικών συμβούλων του, προβαίνει σε νομικό έλεγχο και παρακολούθηση των συμβάσεων που υπογράφει με τους κυρίους κατασκευαστικών έργων, ενώ, όσον αφορά στις συμβάσεις που συνάπτει με υπεργολάβους και προμηθευτές, ο Όμιλος έχει καταρτίσει και χρησιμοποιεί πρότυπες συμβάσεις, στο πλαίσιο των διαδικασιών πιστοποιημένων λειτουργιών (π.χ. ISO). Στις περιπτώσεις διενέξεων με αντισυμβαλλόμενους, ο Όμιλος εξαντλεί τη δυνατότητα εξεύρεσης συμβιβαστικής λύσης, ενώ εάν αυτό δεν καταστεί εφικτό, τα συνεργαζόμενα νομικά γραφεία σε συνεργασία με εξειδικευμένους τεχνικούς ή κατά περίπτωση άλλους συμβούλους, προβαίνουν στο σύνολο των απαιτούμενων νομικών ή/και δικαστικών ενεργειών ενώπιον των

εκάστοτε αρμοδίων δικαστηρίων συμπεριλαμβανομένων και των διαδικασιών διαιτησίας (είτε ενώπιον του International Chamber of Commerce (ICC) είτε με οιαδήποτε άλλη διαιτητική διαδικασία έχει συμφωνηθεί) για τη διασφάλιση των συμφερόντων του Ομίλου. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι σε όλες τις περιπτώσεις οι ανωτέρω ενέργειες θα καλύψουν την έκθεση του Ομίλου στο σύνολό της και ότι οι αντισυμβαλλόμενοι του Ομίλου θα είναι συνεπείς στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει έναντι των εταιρειών του Ομίλου.

Οποιαδήποτε αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις υποχρεώσεις που έχουν αναλάβει έναντι εταιρειών του Ομίλου, ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου. Κάτι τέτοιο ενδέχεται να επηρεάσει τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2. Η καταβολή των ποσών αποζημίωσης των συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 12 του ν. 3468/2006 (Α` 129) και των συμβάσεων λειτουργικής ενίσχυσης κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 4414/2016 (Α` 149), κατά περίπτωση, για το σύνολο των πωλήσεων του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ από ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από μονάδες ΑΠΕ στην Ελλάδα πραγματοποιείται από τον Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης (εφεξής «ΔΑΠΕΕΠ») και το Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε., ως Διαχειριστή των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (εφεξής «ΔΕΔΔΗΕ»). Τυχόν επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος.

Από τα τέλη του 2019 έχει δοθεί δυνατότητα πρόσβασης των παραγωγών στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας του ΕΝΕΧ (Χρηματιστήριο Ενέργειας) μέσω Φορέων Εκπροσώπησης (ΦΟΣΕ). Ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ είναι μέλος εταιρείας ΦΟΣΕ και έχει ξεκινήσει την ένταξη των μονάδων παραγωγής που κατέχει ο όμιλος με συμβάσεις διαφορικής προσαύξησης ΣΕΔΠ (Σύμβαση Ενίσχυσης Διαφορικής Προσαύξησης) στην αγορά του ΕΝΕΧ με σκοπό την μείωση της έκθεσης στον πιστωτικό κίνδυνο που ο όμιλος έχει στον ΔΑΠΕΕΠ.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ μέσω του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ αντιπροσωπεύουν το 20,5% και το 28,1% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2019 και τη χρήση 2020, αντίστοιχα. Επιπλέον, αντιπροσωπεύουν το 62,0% και 63,3% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου για τη χρήση 2019 και τη χρήση 2020, αντίστοιχα. Η δραστηριότητα των ΑΠΕ αντιπροσωπεύει το 22,4% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 και το 49,4% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Η πώληση της ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από μονάδες ΑΠΕ και μονάδες Συμπαραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας και Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (εφεξής «ΣΗΘΥΑ») πραγματοποιείται βάσει συμβάσεων 20ετούς διάρκειας (με εξαίρεση τα ηλιοθερμικά στα οποία η διάρκεια είναι 25ετής), οι οποίες έχουν συναφθεί με το Λειτουργό της Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. («ΛΑΓΗΕ») ή συνάπτονται με τον ΔΑΠΕΕΠ[1] στις περιπτώσεις ηλεκτροπαραγωγικών μονάδων ΑΠΕ οι οποίες είναι εγκατεστημένες σε περιοχές που καλύπτονται από το Διασυνδεδεμένο Σύστημα μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας, είτε με τον ΔΕΔΔΗΕ ως Διαχειριστή των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (ΜΔΝ) στην περίπτωση μονάδων ηλεκτροπαραγωγής ΑΠΕ οι οποίες είναι εγκατεστημένες σε ΜΔΝ. Για τις μονάδες ΑΠΕ που κατά την 07.04.2014 (ημερομηνία έναρξης ισχύος του Ν.4254/2014) λειτουργούσαν για λιγότερο από 12 χρόνια, με σημείο αναφοράς την 01.01.2014, προβλέπεται αυτοδίκαιη επέκταση της σύμβασης πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας κατά 7 χρόνια και για εγκατεστημένη ισχύ ίση

1 Ο Λειτουργός της Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΛΑΓΗΕ) μετονομάστηκε σε Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ) μετά από την απόσχιση του κλάδου της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας του ΛΑΓΗΕ και τη μεταφορά των δραστηριοτήτων στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε.» (διακριτικός τίτλος «ΕΧΕ Α.Ε.»).

με την ισχύ κατά την 01.01.2014.

Η αποζημίωση για την παραγόμενη από τις μονάδες ΑΠΕ του Ομίλου ηλεκτρική ενέργεια καταβάλλεται από τον Ειδικό Λογαριασμό Α.Π.Ε. και Σ.Η.Θ.Υ.Α. Διασυνδεδεμένου Συστήματος και Δικτύου που διαχειρίζεται ο ΔΑΠΕΕΠ. Σύμφωνα με το τελευταίο μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού Ιούνιος - Ιούλιος 2021, προβλέπεται ότι στο τέλος του 2021 ο λογαριασμός θα έχει ετήσιο σωρευτικό πλεόνασμα 336 εκ. €. Επιπλέον καθώς οι τιμές της προημερήσιας αγοράς ενέργειας εξακολουθούν να αυξάνονται, αναμένεται αυτό το πλεόνασμα να αυξηθεί σημαντικά τους επόμενους μήνες. Αποτέλεσμα αυτού είναι η προσήκουσα πλέον πληρωμή των μηνιαίων εκκαθαρίσεων πώλησης ανανεώσιμης ηλεκτρικής ενέργειας του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Ειδικότερα για τις μονάδες που υπέγραψαν συμβάσεις διαφορικής προσαύξησης ΣΕΔΠ, αυτές αμείβονται σε εβδομαδιαία βάση από τον ΦΟΣΕ του ομίλου OPTIMUS ENERGY μέσω του Χρηματιστηρίου ενέργειας με την τιμή της προημερήσιας αγοράς. Για όσο διάστημα αυτή η τιμή είναι μεγαλύτερη από την τιμή αναφοράς που τους αντιστοιχεί, θα πρέπει να επιστρέφονται χρήματα στον ειδικό λογαριασμό μέσα σε 60 ημέρες από την έκδοση του σχετικού ενημερωτικού σημειώματος του ΔΑΠΕΕΠ. (Τροπολογία Νόμου 4843/2021).

Κατόπιν λήψης των ανωτέρω μέτρων και σύμφωνα πάντα με την ίδια πηγή (Πηγή: https://www.dapeep.gr/wp-content/uploads/2021/10/05_JUNE_JULY_2021_DELTIO_ELAPE_v1.0_13.10.2021.pdf?_t=1634111499 Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ του ΔΑΠΕΕΠ, Ιούνιος - Ιούλιος 2021, Πίνακες Β3, Β4 και Β5, σελ. 29, 31 και 33, αντιστοίχως), ο Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ έκλεισε το 2017 με πλεόνασμα ύψους €42,5 εκατ. και το 2018 με πλεόνασμα ύψους €191,2 εκατ. Περαιτέρω, κατά το 3ο τρίμηνου του 2019, δυνάμει της υπουργικής απόφασης ΥΠΕΝ/ΓΔΕ/76979/4917 (ΦΕΚ Β 3373/31.08.2019), μειώθηκε το Ειδικό Τέλος Μείωσης Εκπομπών Αερίων Ρύπων (ΕΤΜΕΑΡ), το οποίο αποτελεί βασικό έσοδο του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ. Ωστόσο, το 2019 έκλεισε με πλεόνασμα ύψους €45,99 εκατ.

Την 30.06.2021 η απαίτηση της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και του ομίλου αυτής από το ΔΑΠΕΕΠ ήταν €28.782 χιλ. (31.12.2020: €70.804 χιλ.), ήτοι το 59,7% (31.12.2020: 83,4%) επί των συνολικών εμπορικών απαιτήσεων του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ο ΔΑΠΕΕΠ ως πελάτης είχε συνεισφέρει το 51,4% (31.12.2020: 46,8%) επί του κύκλου εργασιών του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

Για το έτος 2021 προβλέπεται ότι ο Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ θα κλείσει με πλεόνασμα της τάξης των €335,74 εκατ. (€265,74εκατ. μετά αφαίρεσης ειδικού αποθεματικού ασφαλείας έκτακτων δαπανών €70 εκατ.) (Πηγή: Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ του ΔΑΠΕΕΠ, Ιούνιος – Ιούλιος 2021, πίνακας σελ. 70). Ωστόσο, πρόσφατα δυνάμει της υπ' αριθ. ΥΠΕΝ/ΔΚΑΠΑ/100628/1904 υπουργικής απόφασης αποφασίσθηκε η μείωση εισροών του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ που προέρχεται από την ετήσια κατανομή των εσόδων από τα δικαιώματα των αέριων ρύπων θερμοκηπίου από τουλάχιστον 60% σε 30%. Η ανωτέρω περικοπή εσόδων του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ ενδέχεται να επηρεάσει το κατά πόσο, και σε ποιο βαθμό, ο Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ θα παραμείνει πλεονασματικός.

Λαμβανομένης υπόψη της παραπάνω πρόβλεψης, ενδέχεται να υπάρξει καθυστέρηση ή/και αδυναμία καταβολής του ΔΑΠΕΕΠ και του ΔΕΔΔΗΕ να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις, και, ο κλάδος ΑΠΕ, επομένως ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, λόγω της εξάρτησής του από τον ΔΑΠΕΕΠ και τον ΔΕΔΔΗΕ ως βασικότερου πελάτη των εταιρειών του κλάδου των ΑΠΕ, ενδέχεται να υποστεί ζημία λόγω μη είσπραξης ή λόγω μη έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων του, με αποτέλεσμα να αυξηθούν οι εμπορικές απαιτήσεις, να μειωθούν τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου ή / και να χρειαστεί να διενεργηθούν προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, εντός του 2021, μια καθυστέρηση είσπραξης επί έξι μήνες θα δημιουργήσει, έστω προσωρινά, ταμειακό θέμα της τάξης των €74 εκατ. Η ταμειακή ρευστότητα του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ επιτρέπει στη Διοίκηση να διαχειριστεί το ενδεχόμενο ταμειακό θέμα με σχετική ευκολία, χωρίς να διακόψει τον ρυθμό υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου. Σε περίπτωση που η καθυστέρηση ξεπεράσει τους 6-8 μήνες παραγωγής, η Διοίκηση θα αναπρογραμματίσει το χρονικό πλάνο των επενδύσεων, τον επιχειρηματικό και ταμειακό της σχεδιασμό, έτσι ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ταμειακές ανάγκες και να περιορίσει τις αρνητικές συνέπειες στο ελάχιστο δυνατόν. Η ελεγχόμενη επιβράδυνση ή/και, κατά περίπτωση, ακύρωση προγραμματισμένων επενδύσεων θα αποδειχθεί αναπόφευκτη εάν η καθυστέρηση της είσπραξης υπερβεί τα λογικά όρια και τις πρακτικές λειτουργίας της αγοράς.

Στο μέτρο που το ύψος του οφειλόμενου ποσού αλλά και μελλοντικών οφειλών από ΔΑΠΕΕΠ/ΔΕΔΔΗΕ είναι σημαντικό, τυχόν αδυναμία ή περαιτέρω καθυστέρηση καταβολής του μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

3. Ο Όμιλος, κυρίως μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ, είναι εκτεθειμένος σε ενδεχόμενες καθυστερήσεις, ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σχετικά με κατασκευαστικά έργα, καθώς και σε ευθύνες ή αβεβαιότητες που πηγάζουν από συμβατικούς όρους κατασκευαστικών συμβάσεων. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε αυτόν τον τομέα (κυρίως όμιλος ΤΕΡΝΑ), με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Η δραστηριότητα των κατασκευών, που διενεργείται κυρίως μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ, αντιπροσωπεύει το 64,0% και 54,1% και το 56,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2019, 2020 και για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 αντίστοιχα. Επιπλέον, η δραστηριότητα των κατασκευών αντιπροσωπεύει το 5,7% και το 6,2% και το 20,4% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου για τη χρήση 2019, 2020 και για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 αντίστοιχα. Ο Όμιλος, κατά την άσκηση δραστηριοτήτων του στον τομέα των κατασκευών είναι συμβατικά εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με το σχεδιασμό, την αδειοδότηση, την κατασκευή και την παράδοση έργων. Οι εν λόγω κίνδυνοι συνίστανται σε υπερβάσεις κόστους οι οποίες προκύπτουν λόγω απροσδόκητων αυξήσεων στο κόστος πρώτων υλών, εξοπλισμού και διαφόρων παραρτημάτων, λόγω απρόβλεπτων συνθηκών κατά την κατασκευή, βλαβών στον εξοπλισμό ή μηχανικών αστοχιών, επιπρόσθετων εργασιών που απαιτούνται κατά παραγγελία του πελάτη ή λόγω δικής του καθυστέρησης να παρέχει έγκαιρα πληροφορίες για το σχεδιασμό ή τη μηχανική του έργου, αλλαγών στο σχέδιο ή στο χρονοδιάγραμμα του έργου, οι οποίες ενδέχεται να αυξήσουν τις δαπάνες του Ομίλου (ενδεχομένως δίχως πρόσθετη αμοιβή), ανάγκης για χρήση πρόσθετων πόρων στην εκτέλεση του έργου σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα αυτού. Επιπλέον κίνδυνοι προκύπτουν και από καθυστερήσεις ως προς την αδειοδότηση των έργων από τις εκάστοτε αρμόδιες διοικητικές αρχές, καθυστερήσεις εκτέλεσης έργων λόγω ιδιαζουσών καιρικών συνθηκών, προβλημάτων στο συντονισμό με άλλους εργολάβους του πελάτη του Ομίλου και απρόβλεπτες ή απροσδόκητες μεταβολές των κοινωνικοπολιτικών συνθηκών, κυρίως σε χώρες με πολιτική και κυβερνητική αστάθεια.

Επίσης, ορισμένες κατασκευαστικές συμβάσεις στις οποίες εταιρείες του Ομίλου συμβάλλονται ως εργολάβοι προβλέπουν δικαίωμα ανυπαίτιας καταγγελίας ή μονομερούς ματαίωσης του έργου από πλευράς του εργοδότη / κύριου του έργου με καταβολή στον εργολάβο του αντιτίμου που αντιστοιχεί για τις μέχρι το χρόνο της καταγγελίας εκτελεσθείσες εργασίες καθώς και καταβολή ποινικών ρητρών από τις εταιρείες του Ομίλου σε περίπτωση μη τήρησης του χρονοδιαγράμματος του έργου ή μη επίτευξης των εγγυημένων μεγεθών. Για παράδειγμα, ως προς έργο το οποίο είχε αναλάβει κοινοπραξία εταιρειών στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 37,5%, για το οποίο ο κύριος του έργου αποφάσισε την οριστική διακοπή των εργασιών και τη διάλυση της σύμβασης, υφίσταται εκκρεμής ένδικη διαφορά ποσού €22,7 εκ. περίπου, πλέον τόκων, αναφορικά με την τελική επιμέτρηση των εργασιών του έργου (βλ. σχετικά ενότητα 3.7.5 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες» του Ενημερωτικού Δελτίου), ενώ σε έτερο έργο που έχει αναλάβει η θυγατρική ΤΕΡΝΑ, υπήρξε εκ μέρους του εργοδότη ματαίωση της εκτέλεσης τμήματος του έργου, η οποία επιφέρει αντίστοιχη μείωση του αντιτίμου της σύμβασης (βλ. σχετικά ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Σε περίπτωση καθυστερήσεων, ενδέχεται οι εταιρείες του ομίλου ΤΕΡΝΑ να αρχίσουν να αποκομίζουν έσοδα

αργότερα από το αναμενόμενο και ενδεχομένως να αντιμετωπίσουν συμβατικές κυρώσεις, ενώ σε περίπτωση ανυπαίτιας καταγγελίας από πλευράς του εργοδότη / κυρίου του έργου ή κατάπτωσης ποινικών ρητρών ενδέχεται οι εταιρείες του Ομίλου να μην αποκομίσουν τα αναμενόμενα έσοδα ή κέρδη ή να επιβαρυνθούν με πρόσθετα κατασκευαστικά κόστη. Επιπλέον, οι παραπάνω παράγοντες θα μπορούσαν να αυξήσουν τα έξοδα αυτών των εταιρειών ή/και να μειώσουν τα έσοδά τους, ιδίως στην περίπτωση κατά την οποία δεν καταστεί εφικτό να ανακτηθούν τα κόστη αυτά από τα έτερα εμπλεκόμενα αντισυμβαλλόμενα μέρη, ιδίως υπεργολάβους, επί τη βάσει σχετικών προστατευτικών διατάξεων των αντίστοιχων συμβάσεων δυνάμει των οποίων ο σχετικός κίνδυνος επιμερίζεται ή μετακυλύεται στα έτερα εμπλεκόμενα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Σημειώνεται ότι το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο με τις υπογραφείσες νέες συμβάσεις έως και 30.09.2021 ανέρχεται σε €2.485 εκατ. το μεγαλύτερο μέρος των οποίων εκτελείται από τον όμιλο ΤΕΡΝΑ. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε αυτόν τον τομέα (κυρίως όμιλος ΤΕΡΝΑ), με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα από την ΤΕΡΝΑ προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

4. Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρο ευθύνη όλων των κοινοπρακτούντων μελών έναντι των αντισυμβαλλομένων τους, εκθέτοντας τον Όμιλο σε κίνδυνο, στην περίπτωση που ένα ή περισσότερα μέλη της κοινοπραξίας δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι των αντισυμβαλλόμενων της κοινοπραξίας. Ενδεχόμενη υποχρέωση ανάληψης της ευθύνης που αναλογεί σε λοιπά κοινοπρακτούντα μέλη θα οδηγούσε σε αναγνώριση έκτακτων εξόδων, και κατά συνέπεια σε μείωση της κερδοφορίας και των λειτουργικών ταμειακών ροών των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται κυρίως στον τομέα των κατασκευών, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου, ιδίως στο κομμάτι των κατασκευαστικών έργων, αναπτύσσεται μέσω συμμετοχών εταιρειών του Ομίλου σε κοινοπραξίες με άλλες εταιρείες. Κατά την 31.12.2020, περίπου το 12,6% των έργων εκτελούνται από κοινοπρακτικά σχήματα στα οποία συμμετέχει ο Όμιλος (πηγή: Εταιρεία). Το συνολικό κοινοπρακτικό ανεκτέλεστο κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε €478 εκατ., εκ των οποίων περίπου €203,5 εκατ. αφορούν την εκτέλεση από τον Όμιλο. Βάσει του ισχύοντος νομικού πλαισίου στην Ελλάδα, κάθε μέλος της κοινοπραξίας ευθύνεται αλληλεγγύως και εις ολόκληρον έναντι των αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας, διατηρώντας δικαίωμα αναγωγής έναντι των υπολοίπων μελών της κοινοπραξίας κατά την αναλογία που έχει συμφωνηθεί μεταξύ τους στη σχετική κοινοπρακτική σύμβαση.

Επομένως, ενδεχόμενη επιγενόμενη αδυναμία των λοιπών μελών κοινοπρακτικών σχημάτων να εκπληρώσουν έναντι των κυρίων των έργων ή άλλων αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας τυχόν υποχρεώσεις που τους αναλογούν, θα μπορούσε να οδηγήσει στην εκ μέρους των εταιρειών του Ομίλου που συμμετέχουν στις αντίστοιχες κοινοπραξίες υποχρέωση εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει βάσει της κοινοπρακτικής σύμβασης τα λοιπά μέλη της κοινοπραξίας ή/και στην καταβολή χρηματικών ποσών, όπως λ.χ. ποινικών ρητρών ή αποζημίωσης, η οποία σε ορισμένες περιπτώσεις εκτείνεται και σε έμμεση ή παρεπόμενη ζημία που αναλογούν στα λοιπά κοινοπρακτούντα μέλη. Στην περίπτωση αυτή οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να κληθούν να καταβάλουν μεγάλα χρηματικά ποσά προς τους αντισυμβαλλομένους τους και να μην καταστεί δυνατό να αποζημιωθούν για αυτά από τα υπόλοιπα μέλη της κοινοπραξίας.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος στις περιπτώσεις που αποφασίζει να συνεργαστεί κοινοπρακτικά με άλλες εταιρείες ελέγχει την φερεγγυότητά τους. Επιπλέον, σε περίπτωση που στην πορεία της εκτέλεσης των έργων εμφανιστούν προβλήματα τότε προσπαθεί με συμβιβαστικές λύσεις να τα επιλύσει, και εάν αυτό δεν είναι εφικτό τότε, κατά περίπτωση, προχωρά στην άσκηση ενδίκων βοηθημάτων, τα οποία εξαντλεί. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει

διαβεβαίωση ότι σε όλες τις περιπτώσεις οι ανωτέρω ενέργειες θα καλύψουν την έκθεση του Ομίλου στο σύνολό της και ότι οι εταιρείες του Όμιλου δε θα κληθούν να εκπληρώσουν υποχρεώσεις που έχουν αναλάβει βάσει της κοινοπρακτικής σύμβασης τα λοιπά μέλη της κοινοπραξίας.

Ενδεχόμενη υποχρέωση ανάληψης της ευθύνης που αναλογεί σε λοιπά κοινοπρακτούντα μέλη θα οδηγούσε σε αναγνώριση έκτακτων εξόδων, και κατά συνέπεια σε μείωση της κερδοφορίας και των λειτουργικών ταμειακών ροών των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται κυρίως στον τομέα των κατασκευών, με αποτέλεσμα, εάν λάβει χώρα για μεγάλο αριθμό έργων που οι εταιρείες του Ομίλου εκτελούν μέσω κοινοπραξιών, να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

5. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε υφιστάμενες ή/και μελλοντικές δικαστικές διενέξεις. Ενδεχόμενη αρνητική έκβαση υφιστάμενων ή μελλοντικών δικαστικών αντιδικιών ή επιγενόμενη ανάγκη σχηματισμού επιπλέον προβλέψεων, ανάλογα με τα γεγονότα και τα διαθέσιμα στοιχεία κατά τις περιόδους αναφοράς στο μέλλον, ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ο Όμιλος, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, ενδέχεται στο μέλλον να εμπλακεί, σε διάφορες νομικές διενέξεις και δικαστικές διαμάχες σχετικές ή όχι με τις δραστηριότητές του.

Αναλόγως του διαδικαστικού σταδίου και της βαρύτητας κάθε υπόθεσης, ενδεχόμενη επιτυχής άσκηση οποιουδήποτε ενδίκου βοηθήματος κατά του Ομίλου, καθώς και ενδεχομένως ανεπιτυχής άσκηση οποιουδήποτε ενδίκου βοηθήματος από πλευράς του Ομίλου θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποφάσεις και ουσιώδεις κυρώσεις ή πρόστιμα ή άλλα δυσμενή αποτελέσματα.

Ενδεχόμενη αρνητική έκβαση εκκρεμών ένδικων διαφορών, όπως :

- της υπόθεσης της κοινοπραξίας με την επωνυμία «SIEMENS AG – ΆΚΤΩΡ ΑΤΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ» ή/και έγερση και ευδοκίμηση νέων δικαστικών αξιώσεων κατά εταιρειών του Ομίλου,
- της αξίωσης κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Τέρνα ΑΕ – SICES Construction SPA» ή/και μη φιλική επίλυση διαφορών που οι εταιρείες του Ομίλου προτίθενται να επιλύσουν συναινετικά,

ή επιγενόμενη ανάγκη σχηματισμού επιπλέον προβλέψεων, ανάλογα με τα γεγονότα και τα διαθέσιμα στοιχεία κατά τις περιόδους αναφοράς στο μέλλον, ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

6. Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με διατάξεις αλλοδαπού δικαίου και αλλοδαπά συστήματα απονομής δικαιοσύνης, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και σε χώρες με διαφορετικά νομικά συστήματα και διαδικασίες απονομής δικαιοσύνης. Τα ποσοστά των αποτελεσμάτων από τις χώρες αυτές για τη χρήση 2019, αναλύονται ως εξής: -1% από τα Βαλκάνια -7,2% από τη Μέση Ανατολή, 14,9%- από την Ανατολική Ευρώπη και 7,9% από τις Η.Π.Α. Για τη χρήση 2020, 1,9% από τα Βαλκάνια -11% από την Μέση Ανατολή, 14,3% από την Ανατολική Ευρώπη 18% από τις Η.Π.Α και -1,9% από Λοιπές Περιοχές. Για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 τα ποσοστά αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλύονται σε -20,0% από τα Βαλκάνια, 69,0% από τη Μέση Ανατολή, 21,8% από την Ανατολική Ευρώπη,-10,2% % από τις Η.Π.Α. και -24,5% από Λοιπές Περιοχές.

Οι συμβάσεις έργου στις οποίες συμβάλλονται εταιρείες του Ομίλου συχνά διέπονται από το κατά τόπους δίκαιο,

οι διατάξεις του οποίου ενδέχεται να εμφανίζουν ιδιαιτερότητες αναφορικά με ζητήματα διαδικασιών ανάθεσης ή εγκρίσεων, προσδιορισμού της έκτασης ή χρονικής διάρκειας της ευθύνης του μελετητή, προμηθευτή ή κατασκευαστή τεχνικών έργων ή περιορισμένες δυνατότητες προστασίας του. Επιπρόσθετα, οι διαδικασίες επίλυσης διαφορών είναι πιθανόν να μην λειτουργήσουν με τρόπο αποτελεσματικό και αμερόληπτο, ιδίως εάν αντισυμβαλλόμενος είναι κυβερνητικός φορέας. Σημειώνεται ότι, το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο με τις υπογραφείσες νέες συμβάσεις έως και 30.09.2021 του Ομίλου, περίπου το 13,1% αυτών διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο (πηγή: Εταιρεία).

Για παράδειγμα, σε συμβάσεις μεταξύ εταιρειών του Ομίλου (σε ορισμένες εκ των οποίων συμβάλλονται μέσω κοινοπραξιών με άλλες εταιρείες) και του Βασιλείου του Μπαχρέιν, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των οποίων κατά την 30.06.2021, ανέρχεται στο ποσό των €0,1 εκατ. (αποτελούν το 0,0% του συνολικού ανεκτέλεστου υπολοίπου κατασκευαστικών εργασιών Ομίλου την 30.06.2021), διεπόμενες από το δίκαιο του Βασιλείου του Μπαχρέιν, προβλέπεται η επίλυση τυχόν διαφορών των συμβαλλομένων με διαιτησία σύμφωνα με τους επιλεχθέντες από τα συμβαλλόμενα μέρη κανόνες διαιτησίας. Παρότι η σύμβαση αυτή έχει συναφθεί με το κράτος, δεν περιέχει ρητή παραίτηση αυτού από την κρατική ασυλία, και, ως εκ τούτου, σε περίπτωση που επικαλεστεί τέτοια ασυλία, ενδέχεται να ανακύψουν επιπλοκές στην άσκηση ενδίκων βοηθημάτων ή στην εκτέλεση αποφάσεων κατά αυτού.

Επίσης, ενδέχεται συμφωνηθέντες όροι οι οποίοι περιορίζουν την αποζημιωτική ευθύνη των εταιρειών του Ομίλου έναντι των αντισυμβαλλομένων τους μέχρι συγκεκριμένου ποσού, για συγκεκριμένους λόγους ή/και για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, να μην είναι έγκυροι κατά το εφαρμοστέο αλλοδαπό δίκαιο.

Σε περίπτωση ανώμαλης εξέλιξης των συμβάσεων του Ομίλου που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο ή/και που υπάγονται στη δικαιοδοσία αλλοδαπών δικαστηρίων οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να κληθούν να καταβάλουν μεγάλα χρηματικά ποσά προς τους αντισυμβαλλομένους τους, όπως για παράδειγμα αποζημίωση, η οποία, σε ορισμένες περιπτώσεις, εκτείνεται και σε έμμεση ή παρεπόμενη ζημία, ή/και να μην καταστεί δυνατό να διεκδικήσουν ενώπιον των αρμοδίων δικαστικών αρχών οφειλόμενα σε αυτές χρηματικά ποσά. Αυτό το ενδεχόμενο θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

7. Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με περιβαλλοντικά ζητήματα για τα οποία μπορεί να είναι υπεύθυνος ο Όμιλος είναι πιθανό να προκύψουν στο μέλλον και τα οποία θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου υπόκεινται σε κανονιστικές ρυθμίσεις, που αφορούν στο περιβάλλον. Τόσο οι εθνικές αρχές, στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου, όσο και τα όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης θεσμοθετούν περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, οι οποίες διέπουν τις δραστηριότητές τους. Υφίστανται κόστη συμμόρφωσης με τις σχετικές ρυθμίσεις, που περιλαμβάνουν την πραγματοποίηση επενδύσεων, τη δαπάνη σημαντικών ποσών για δράσεις που αφορούν στην ασφαλή διαχείριση αποβλήτων και τη δαπάνη για την περιβαλλοντική αποκατάσταση. Δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου, ενδεικτικά η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, υπόκεινται σε υποχρέωση περιβαλλοντικής αδειοδότησης.

Ο Όμιλος ενδέχεται να καταστεί υπεύθυνος για περιβαλλοντικά ζητήματα σε σχέση με τις δραστηριότητές του ή με εργοτάξια. Η ευθύνη των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται, σε περιπτώσεις περιβαλλοντικής ζημίας, να είναι ανεξάρτητη πταίσματος. Οι αρμόδιες αρχές είναι πιθανό να επιβάλουν πρόστιμα ή κυρώσεις, προσωρινή ή οριστική διακοπή της λειτουργίας της δραστηριότητας, καθώς και να ανακαλέσουν ή να αρνηθούν να ανανεώσουν άδειες και εγκρίσεις σε περίπτωση παράβασης των ισχυουσών ρυθμίσεων. Επίσης, ενδέχεται να προσβληθεί δικαστικά η απόφαση έγκρισης περιβαλλοντικών όρων δραστηριότητας των εταιρειών του Ομίλου. Επιπλέον, ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με τις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από την περιβαλλοντική νομοθεσία εν γένει (όπως, ενδεικτικά, με τους όρους των περιβαλλοντικών τους αδειών) θα

μπορούσε να οδηγήσει σε ματαίωση ασφαλιστικών τους καλύψεων.

Τα παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία. Κάτι τέτοιο ενδεχομένως να επηρέαζε δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, και, ως εκ τούτου την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

8. Η επέλευση ζημιογόνων συμβάντων/κινδύνων για τα οποία δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη ή/και η υπέρβαση των ορίων ασφαλιστικής κάλυψης, στις περιπτώσεις που υφίσταται ασφαλιστική κάλυψη, δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ο Όμιλος, λόγω των δραστηριοτήτων του, είναι εκτεθειμένος σε μία σειρά κινδύνων, που μπορεί να προκύψουν από εξαιρετικά γεγονότα, όπως για παράδειγμα φυσικές καταστροφές (όπως σεισμοί) και άλλων συμβάντων (όπως εμφύλιοι πόλεμοι, αναταραχές ή τρομοκρατία), καθώς και βλάβες σε πρόσωπα ή περιουσιακά στοιχεία τρίτων και βλάβες στο περιβάλλον. Η πραγμάτωση οποιουδήποτε από αυτούς τους κινδύνους θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντική ζημία ή καταστροφή περιουσιακών στοιχείων ή παραγωγικών εγκαταστάσεων, διακοπή λειτουργίας έργων ή υποδομών, ανθρώπινη έκθεση σε ρύπανση, τραυματισμό ή θάνατο, περιβαλλοντική ζημία, καθυστερήσεις στην παραγωγή, μειωμένες πωλήσεις, αυξημένα κόστη και ζημίες λόγω αποκατάστασης ζημιών ή λόγω καταβολής ποινικών ρητρών ή αποζημιώσεων που προκύπτουν από τις συμβατικές υποχρεώσεις, καθώς και τυχόν αποζημιωτική ευθύνη του Ομίλου έναντι τρίτων.

Σημειώνεται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος διατηρεί στο σύνολό τους ασφαλισμένα τα ακίνητα, τον εξοπλισμό, και τα αποθέματά του στην τρέχουσα αξία τους. Επιπλέον, έχει συνάψει συμβάσεις ασφάλισης οι οποίες καλύπτουν όλους τους κινδύνους, που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες του Ομίλου, ενδεικτικά κατά κινδύνων πυρός και σεισμού, κατά κινδύνου εργολάβων, επαγγελματικής ευθύνης κλπ. Αναλυτικές πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 3.3.5 «Ασφαλιστική Πολιτική» του Ενημερωτικού Δελτίου. Παρότι οι εταιρείες του Ομίλου συνάπτουν τα ενδεδειγμένα για κάθε δραστηριότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία καλύπτουν την πλειονότητα των πιθανών κινδύνων σύμφωνα με τις συνήθεις πρακτικές του κάθε κλάδου, συμπεριλαμβανομένων κινδύνων που οδηγούν σε βλάβη ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, τραυματισμό, διακοπή της επιχειρηματικής δραστηριότητας, κινδύνων σχετικών με τρομοκρατικές ενέργειες και κινδύνων σχετιζόμενων με ελαττώματα σε προϊόντα, πλήρης ασφαλιστική κάλυψη για όλους τους πιθανούς κινδύνους ενδεχομένως να μην είναι διαθέσιμη ή να μην είναι διαθέσιμη υπό εύλογους εμπορικούς όρους ή να μην είναι διαθέσιμη για όλο το χρονικό διάστημα ευθύνης των εταιρειών του Ομίλου.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οι υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις θα επαρκέσουν για την κάλυψη ζημιών από μερικά ή όλα τα παραπάνω συμβάντα, ούτε ότι οι υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις θα ανανεωθούν ή ότι θα ανανεωθούν υπό εύλογους εμπορικούς όρους. Περαιτέρω, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσει να είναι διαθέσιμη κάποια κάλυψη, μερική ή ολική, ορισμένων κινδύνων κατά των οποίων ο Όμιλος είναι ασφαλισμένος. Εάν επέλθει κάποιος κίνδυνος για τον οποίο είτε δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. πόλεμος ή πυρηνικά ατυχήματα), είτε η ζημία υπερβαίνει το όριο ασφάλισης, ο Όμιλος ενδέχεται να απωλέσει μέρος του κεφαλαίου που έχει επενδύσει συμπεριλαμβανομένης της απώλειας εσόδων λόγω διακοπής εργασιών, καθώς και μελλοντικών εσόδων από τη διακοπείσα δραστηριότητα ή την επένδυση. Τέλος, θα μπορούσε επίσης, να εξακολουθεί να ευθύνεται για τυχόν χρέη ή άλλες οικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη δραστηριότητα ή επένδυση. Τα παραπάνω δύνανται να επιδράσουν αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που αφορούν στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλους όρους σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων και δύναται να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους ή/και να διανέμουν κεφάλαια προς την Εκδότρια, επηρεάζοντας με αυτόν τον τρόπο τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης διαθεσίμων της Εκδότριας, και, περαιτέρω, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Οι εταιρείες του Ομίλου, στο πλαίσιο της κάλυψης των τρεχουσών χρηματοδοτικών αναγκών για κεφάλαιο κίνησης ή/και για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων που αφορούν στη δραστηριότητά τους, έχουν συνάψει ή ενδέχεται να συνάψουν χρηματοδοτικές συμβάσεις. Ορισμένες υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες και ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default). Εξωγενείς και ενδογενείς κίνδυνοι και γεγονότα, συμπεριλαμβανομένων μακροοικονομικών κινδύνων και γεγονότων εκτός ελέγχου του Ομίλου, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να συμμορφώνονται με περιοριστικές ρήτρες που ενσωματώνονται στους όρους των χρηματοδοτικών συμβάσεων.

Για παράδειγμα, σε ομολογιακό δάνειο του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προβλέπονται οι κάτωθι υποχρεώσεις τήρησης δεικτών σε επίπεδο ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ: α) Από την 31.12.2019 μέχρι την 30.06.2022, δανειακές υποχρεώσεις / ίδια κεφάλαια < 3,5, EBITDA / καθαροί χρεωστικοί τόκοι > 2,0, δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων / EBITDA <= 6,0, β) Από την 31.12.2022 μέχρι τη λήξη του εν λόγω δανείου (2026), δανειακές υποχρεώσεις / ίδια κεφάλαια < 3,0, EBITDA / καθαροί χρεωστικοί τόκοι > 2,5, δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων / EBITDA <= 5,5. Επιπλέον, σε δανειακές συμβάσεις των εταιρειών Παραχωρήσεων προβλέπονται οι κάτωθι υποχρεώσεις τήρησης δεικτών: Δείκτης κάλυψης εξυπηρέτησης χρέους ("Debt Service Cover ratio") > 1,05, Δείκτης κάλυψης κατά τη διάρκεια του δανείου ("Loan Life cover ratio") > 1,15.

Σε επίπεδο Εκδότριας σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2020 και το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018, περιλαμβάνονται οι εξής χρηματοοικονομικοί δείκτες (covenants) που πρέπει να τηρούνται από αυτή και ελέγχονται με βάση τις μη ενοποιημένες ετήσιες και εξαμηνιαίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της για συγκεκριμένα έτη: Συνολικός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια ≤ 3 και οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (όπως ορίζονται στον όρο 9.1.11 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020) δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €1.100.000.000, για το υπόλοιπο διάστημα μέχρι την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιακών Δανείων.

Επιπλέον, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, η Εταιρεία υποχρεούται να διασφαλίζει ότι: καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου ο Δείκτης Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια (δηλαδή το κλάσμα με αριθμητή το Συνολικό Δανεισμό και παρανομαστή τα Ίδια Κεφάλαια, όπως ορίζονται στον όρο 9.1 του Προγράμματος ΚΟΔ), δεν θα υπερβαίνει το 3 και καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (όπως ορίζονται στον όρο 9.1.5 του Προγράμματος ΚΟΔ) δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €1.100.000.000.

Σημειώνεται ότι κατά την 30.06.2021, ποσοστό περίπου 96,3% των χρηματοδοτικών συμβάσεων του Ομίλου (οι οποίες συνολικά ανέρχονται σε €2.272 εκατ.) περιλαμβάνουν ρήτρες (covenants), εκ των οποίων 54,7% περίπου αφορούν σε συμβάσεις χρηματοδοτήσεων έργων (project finance) (πηγή: Εταιρεία). Επίσης, στις δανειακές συμβάσεις μπορεί να προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας τους με την επέλευση σημαντικών δυσμενών μεταβολών όπως ενδεικτικά αλλαγών στη νομοθεσία.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων με συνέπεια την αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές ή και ακόμη και την καταγγελία των συμβάσεων χρηματοδότησης των εταιρειών του Ομίλου.

Η μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης, και τυχόν αδυναμία των εταιρειών του Ομίλου να θεραπεύσουν τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων των εταιρειών του Ομίλου εκ των

συμβάσεων χρηματοδότησης. Σε μία τέτοια περίπτωση δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα μπορέσουν να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις ανωτέρω αναφερόμενες συμβατικές υποχρεώσεις. Επίσης ενδεχομένως να μην μπορεί να εξασφαλιστεί η αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου σε ευνοϊκούς εμπορικά εύλογους όρους ώστε να καλυφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις τους.

Περαιτέρω, οι δανειακές χρηματοδοτικές συμβάσεις, παρέχουν, μεταξύ άλλων, και σταυροειδή δικαιώματα καταγγελίας (cross default) σύμφωνα με τα οποία η εκ μέρους εταιρείας του Ομίλου αθέτηση όρων λοιπών χρηματοδοτικών συμβάσεων ενεργοποιεί το δικαίωμα των δανειστριών τραπεζών να καταγγείλουν τη χρηματοδοτική σύμβαση. Ως εκ τούτου, μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες χρηματοδοτικών συμβάσεων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων με συνέπεια, σε συνδυασμό με τυχόν μη δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να αναλάβουν πρόσθετο δανεισμό ή να χρηματοδοτήσουν τις δραστηριότητές τους μέσω ιδίων κεφαλαίων ή μέσω εκποίησης περιουσιακών στοιχείων, την αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές ή ακόμη, την άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας των συμβάσεων χρηματοδότησης των εταιρειών του Ομίλου από τις δανείστριες τράπεζες, με αποτέλεσμα να μειωθεί η ρευστότητα της Εκδότριας και των θυγατρικών της και να μην επαρκούν οι ταμειακές ροές της, και, συνακόλουθα ενδεχομένως, να ανακύψει δυσκολία ή/και αναστολή στην υλοποίηση των επενδύσεων του Ομίλου, ενώ περαιτέρω, τα παραπάνω δύνανται να οδηγήσουν στην κατάπτωση εγγυητικών επιστολών και στην έναρξη διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης κατά περιουσιακών στοιχείων εταιρειών του Ομίλου, σε αδυναμία τήρησης των όρων συμβάσεων με τρίτους, σε λύση ή/και καταγγελία των συμβάσεων και, εν τέλει, σε απώλεια εσόδων και δημιουργία ζημιών για τον Όμιλο.

Τα παραπάνω θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, (σχετικά ιδ. παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως η πτώχευση της Εκδότριας πιθανή αδυναμία αποπληρωμής των Ομολογιών, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς). Επιπλέον, οι Ομολογίες, δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες».

2. Οι υποχρεώσεις εξυπηρέτησης του συνολικού χρέους του Ομίλου από υφιστάμενες και μελλοντικές υποχρεώσεις προς τράπεζες και τρίτους, σε συνδυασμό με τις εξασφαλίσεις που έχουν παράσχει οι εταιρείες του Ομίλου για την εξασφάλιση των υφιστάμενων δανείων τους, θα μπορούσαν να περιορίσουν την ευελιξία του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου ή/και την ικανότητα του Ομίλου να χρηματοδοτήσει επενδύσεις, επηρεάζοντας ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τη δυνατότητά του να εξυπηρετεί πληρωμές προς αντισυμβαλλόμενούς του, στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, και, περαιτέρω, επηρεάζοντας την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να προβαίνουν σε διανομές κεφαλαίων προς την Εκδότρια, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και η λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεασθούν από το εκάστοτε επίπεδο της χρηματοδοτικής μόχλευσης και της εξυπηρέτησης και ομαλής εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν. Στο πλαίσιο του δανεισμού του Ομίλου, εγγράφονται προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα, δίνονται ως ενέχυρο μετοχές θυγατρικών και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών, ενεχυριάζονται οι ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων και εκχωρούνται στις δανείστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια και απαιτήσεις (για παράδειγμα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον ΔΑΠΕΕΠ ή/και στον ΔΕΔΔΗΕ) και χρεόγραφα (ήτοι ομολογίες θυγατρικών ιδιοκτησίας της μητρικής εταιρείας και μετοχές θυγατρικών). Επίσης, στο πλαίσιο της χρηματοδότησής τους, οι εταιρείες του Ομίλου τηρούν μια σειρά δεσμευμένων τραπεζικών λογαριασμών, με σκοπό την εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων. Κατά την 30.06.2021, οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου, ανέρχονταν σε ποσό €2.272.089 χιλ., εκ των οποίων ποσό €616.886 χιλ. αντιστοιχεί σε κοινά διαπραγματεύσιμα ομολογιακά δάνεια της Εκδότριας, ενώ οι συνολικές

δανειακές υποχρεώσεις των θυγατρικών για τις οποίες η Εκδότρια έχει παράσχει εγγύηση ανέρχονταν σε ποσό €42.119 χιλ. Το υπόλοιπο ποσό €1.613.084 χιλ. αντιστοιχεί σε δανειακές υποχρεώσεις για τις οποίες δεν έχει παρασχεθεί εγγύηση της Εκδότριας. Προς εξασφάλιση του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου έχουν παρασχεθεί εξασφαλίσεις ποσού που υπερκαλύπτει το ποσό των δανειακών υποχρεώσεων, κατά τη συνήθη τραπεζική πρακτική, από τις εταιρείες του Ομίλου. Ο Όμιλος, για τις ανάγκες χρηματοδότησης νέων έργων, συστήνει πλασματικό ενέχυρο επί του κινητού εξοπλισμού του (ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων) καθώς και εμπράγματα βάρη (συνήθως προσημείωση υποθήκης) επί ακινήτων κυριότητάς του προς εξασφάλιση των δανειστών.

Επιπρόσθετα, έχουν δοθεί, από την Εκδότρια, ως ενέχυρο μετοχές θυγατρικών, λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών εταιρειών, ονομαστικής αξίας €172.264 χιλ. Επιπλέον, το 18,5% των «Εμπορικών Απαιτήσεων», ήτοι €28.870χιλ., που αφορούν απαιτήσεις από πελάτες, έχει εκχωρηθεί σε τράπεζες ως εξασφάλιση των χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων και ομολογιακών δανείων του Ομίλου. Τέλος, το 40,7% των «Προκαταβολών και Λοιπών Απαιτήσεων», ήτοι €111.661 χιλ., αφορά σε «Δεσμευμένες καταθέσεις», με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου.

Ο Όμιλος στο μέλλον θα προχωρήσει σε περαιτέρω αύξηση τραπεζικού δανεισμού, προκειμένου, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, να αποπληρώσει υφιστάμενο δανεισμό, να χρηματοδοτήσει νέες επενδύσεις ή να αναζητήσει κεφάλαιο κίνησης. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση περαιτέρω δυσανάλογης αύξησης του τραπεζικού δανεισμού σε σχέση με τα ταμειακά διαθέσιμα και λοιπά ευχερώς ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου κατά την ανάληψη του νέου δανεισμού στο μέλλον, σε συνδυασμό με τον υφιστάμενο δανεισμό, ενδέχεται:

- η Εκδότρια ή άλλες εταιρείες του Ομίλου να αναγκαστούν να διαθέσουν ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες, προκειμένου να ανταποκριθούν στις δανειακές τους υποχρεώσεις, το οποίο θα μείωνε τη διαθεσιμότητα των ταμειακών ροών για τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης, κεφαλαιακών δαπανών, μελλοντικών επενδύσεων και άλλες γενικές εταιρικές ανάγκες,

- να καταστεί δυσχερής ή μη εφικτή η τήρηση των όρων συμβάσεων εταιρειών του Ομίλου με τρίτους, συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ,

- να περιορισθεί η ευελιξία του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου, ή η ευελιξία του στην αντίδραση σε μεταβολές στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται,

- να περιορισθεί η δυνατότητα του Ομίλου να δανειστεί πρόσθετα κεφάλαια, εφόσον υπάρξει ανάγκη ή οι εταιρείες του Ομίλου να προσφύγουν σε δανεισμό με σημαντικά αυξημένο κόστος.

Ενδεχόμενη αδυναμία των εταιρειών του Ομίλου να εξυπηρετήσουν τις υποχρεώσεις τους από δανειακές συμβάσεις λόγω δυσμενούς εξέλιξης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους (σχετικά βλέπε τους παράγοντες κινδύνου της ενότητας «*Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας*»), ενδέχεται να οδηγήσει σε καταγγελία των δανείων τους από τους πιστωτές με αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, να δυσχερανθεί η ικανότητά τους να προβαίνουν σε διανομές προς την Εκδότρια, και, συνακόλουθα, η ικανότητα της τελευταίας να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της από το ΚΟΔ. Σε περίπτωση που η Εκδότρια ή θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου αθετήσουν υποχρεώσεις τους από δανειακές συμβάσεις, στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων που έχει συνάψει ή εγγυηθεί η Εκδότρια ή Θυγατρική, εξαιρουμένων των Θυγατρικών Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εφόσον αφορά σε μη εμπρόθεσμη καταβολή χρηματικών ποσών και δεν έχει παρέλθει οποιαδήποτε εφαρμοστέα περίοδος χάριτος, και υπό την προϋπόθεση ότι η ανωτέρω αθέτηση δεν έχει προκύψει στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων με ανεξόφλητο υπόλοιπο (κατά κεφάλαιο) που υπερβαίνει οι Ομολογιούχοι δεν θα έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν το ΚΟΔ, παρά μόνο εάν η σχετική αθέτηση ή/και η καταγγελία οφείλεται σε μη εμπρόθεσμη καταβολή χρηματικών ποσών συνολικού ύψους τουλάχιστον €70.000.000, στο πλαίσιο δανείων της Εκδότριας ή/και συγκεκριμένων θυγατρικών της Εκδότριας.

Οποιαδήποτε από αυτές ή άλλες συνέπειες ή γεγονότα ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή/και τόκου για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Επιπλέον, οι Ομολογίες πλην της εξασφάλισης με το ενέχυρο επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρείας προς τους Ομολογιούχους. Συγκεκριμένα, με την έκδοση του ΚΟΔ η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου και κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκων αντιστοίχως, όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες εμπεριέχει κινδύνους, όπως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου έγκειται στην ενδεχόμενη μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και της πραγματικής απόδοσης (yield) αυτών, ως αποτέλεσμα της διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς (βλ. αναλυτικότερα επενδυτικό κίνδυνο *«Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν το επιτόκιο που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και για όσο χρόνο το γεγονός αυτό δεν αποκαθίσταται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει»*). Ο πιστωτικός κίνδυνος έγκειται στο ενδεχόμενο να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό το ΚΟΔ ποσά, όπως για παράδειγμα λόγω πτώχευσης. Ο κίνδυνος ρευστότητας έγκειται στο ενδεχόμενο οι Ομολογιούχοι να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλαγούν σε μεγάλους όγκους.

Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Ειδικότερα, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και της Σύμβασης Ενεχύρου επί Λογαριασμού, προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων εκ του Προγράμματος ΚΟΔ θα συσταθεί ενέχυρο/εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 73 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 και, κατ' εφαρμογή αυτού, του ν.δ. 17.07.1923, επί των απαιτήσεων και των δικαιωμάτων της Εκδότριας που απορρέουν ή σχετίζονται με τον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Για το ποσό που υποχρεούται να καταθέτει η Εκδότρια στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA βλ. ενότητα 4.2.1 «Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πέραν της ανωτέρω εμπράγματης εξασφάλισης, οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματες ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται τελευταίοι στη σειρά ικανοποίησης σύμφωνα με τον Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρονόμιο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο (και εφόσον η κατάταξη λάβει χώρα με βάση το άρθρο 977Α ΚΠολΔδ, δηλαδή εφόσον επί του εκπλειστηριασθέντος κινητού ή ακινήτου έχει εγγραφεί μετά την 17.01.2018 προσημείωση ή ενέχυρο πρώτης τάξης που εξασφαλίζει απαίτηση που γεννήθηκε μετά την 17.01.2018).

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εταιρείας και της περιουσίας της, πλην του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι επενδυτές Ομολογιούχοι, βάσει της

ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εταιρείας (δηλαδή, ανάλογα με το μέγεθος των απαιτήσεων εκάστου). Οι εγχειρόγραφοι πιστωτές, σύμφωνα με τις ισχύουσες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου νομοθετικές διατάξεις, ικανοποιούνται είτε (α) από ποσοστό 10% του πλειστηριάσματος ενώ το 90% του πλειστηριάσματος τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό ή/και με ειδικό προνόμιο και μόνον εάν απομένει υπόλοιπο μετά την πλήρη ικανοποίηση των γενικών ή/και ειδικών προνομίων, αυτό άγεται προς εξόφληση των εγχειρόγραφων πιστωτών, ή (β) -εάν δεν υπάρχουν πιστωτές με ειδικά προνόμια- από ποσοστό 30% του πλειστηριάσματος, ενώ το 70% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό προνόμιο και μόνον αν απομένει υπόλοιπο μετά την πλήρη ικανοποίηση των γενικών προνομίων, αυτό άγεται προς εξόφληση των εγχειρόγραφων πιστωτών (τα ανωτέρω υπό α και β ισχύουν εάν η πρώτης τάξης εξασφάλιση επί του εκπλειστηριασθέντος κινητού ή ακινήτου ή/και εξασφαλιζόμενη απαίτηση έχουν εγγραφεί ή γεννηθεί αντίστοιχα πριν την 17.01.2018, ημερομηνία κατά την οποία τέθηκε σε ισχύ το άρθρο 977Α του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας αναφορικά με την κατάταξη των πιστωτών) είτε (γ) μόνο μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρονόμιο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο (και εφόσον η κατάταξη λάβει χώρα με βάση το άρθρο 977Α ΚΠολΔδ, δηλαδή εφόσον επί του εκπλειστηριασθέντος κινητού ή ακινήτου έχει εγγραφεί μετά την 17.01.2018 προσημείωση ή ενέχυρο πρώτης τάξης που εξασφαλίζει απαίτηση που γεννήθηκε μετά την 17.01.2018). Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 167 παρ. 2 περ. α του Ν.4738/2020 (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2 *«Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ»)*.

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος μίας ή περισσοτέρων από τις θυγατρικές της Εταιρείας και της περιουσίας της θυγατρικής/των θυγατρικών ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της θυγατρικής/των θυγατρικών, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, οι πιστωτές (εμπραγμάτως ασφαλισμένοι, γενικώς ή ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι) της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών θα έχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση των αξιώσεών τους από τα περιουσιακά στοιχεία αυτής/αυτών, προτού η Εκδότρια, ως μέτοχος, ικανοποιήσει τις δικές της αξιώσεις. Υπάρχει, επομένως, ο επιπρόσθετος κίνδυνος μη επάρκειας των περιουσιακών στοιχείων της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών για την ικανοποίηση των Ομολογιούχων, οι οποίοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες μόνο μετά από την ικανοποίηση όλων των πιστωτών της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών.

Συμπερασματικά, μόνο η περιουσία της Εταιρείας είναι υπέγγυα αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες και το Δάνειο, οι δε απαιτήσεις από το Δάνειο δεν εξασφαλίζονται σε περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας ή τρίτων, πλην του ενεχύρου που θα συσταθεί επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA. Περαιτέρω, στην εταιρική περιουσία της Εκδότριας δεν συμπεριλαμβάνεται ολόκληρη η περιουσία των θυγατρικών της, αλλά μόνο τα ποσά εκείνα, τα οποία η Εκδότρια είναι κάθε φορά σε θέση να αντλήσει πράγματι από την περιουσία των θυγατρικών της, με την ιδιότητα του μετόχου τους, μετά από την ικανοποίηση των πιστωτών των εν λόγω θυγατρικών. Επομένως, σε περίπτωση που η Εκδότρια, λόγω δυσμενών επιχειρηματικών εξελίξεων (βλέπε ενότητα 2.1 «Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων») δεν εκπληρώσει τις χρηματικές υποχρεώσεις της προς τους Ομολογιούχους (όπως ενδεικτικά για την καταβολή τόκου ή κεφαλαίου) ή εν γένει δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της ή/και οι Ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, ή/και σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας σε βάρος της Εταιρείας ή των θυγατρικών της Εταιρείας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα) υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση και κατά την έκταση που το υπόλοιπο του ο Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, κατά τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, δεν επαρκούν για την ικανοποίηση του συνόλου των απαιτήσεων των Ομολογιούχων και η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων πιστωτών της Εταιρείας, να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό το ΚΟΔ και τις Ομολογίες ποσά.

2. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν το επιτόκιο που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και για όσο χρόνο το γεγονός αυτό δεν αποκαθίσταται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα αποφέρουν συμβατικό τόκο βάσει του Αρχικού Επιτοκίου που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου. Εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών για τους επενδυτές, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, όπως άλλωστε συμβαίνει σ τις περιπτώσεις ομολογιών σταθερού επιτοκίου. Για παράδειγμα, ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή/και συγκρίσιμων προς τις Ομολογίες κινητών αξιών δύναται να οδηγήσει σε μείωση της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και αντιστρόφως. Κατά συνέπεια, η χρηματιστηριακή τιμή των Ομολογιών ενδέχεται να μειωθεί αν τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η πραγματική απόδοση των Ομολογιών για τον επενδυτή θα εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς στις περιπτώσεις επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων από τις Ομολογίες.

3. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών (call option) αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Η Εκδότρια, δύναται να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών, δεσμεύοντας το σύνολο των Ομολογιούχων. Εάν η Πρόωρη Εξόφληση πραγματοποιηθεί, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, αναφορικά με τις Ομολογίες που θα προπληρωθούν, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια του κεφαλαίου κτήσης των Ομολογιών και, σε κάθε περίπτωση, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς, δεν αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο απώλειας μέρους του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών που θα προπληρωθούν, δεν θα εισπράξουν τους αντίστοιχους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια δύναται να προβεί σε πρόταση προπληρωμής Ομολογιών προς όλους τους Ομολογιούχους, για την εξόφληση στην ονομαστική τους αξία Ομολογιών.

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού. Ειδικότερα, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών για την Εκδότρια

μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού θα διαμορφώνεται ως ακολούθως και η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του εν λόγω δικαιώματος αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

-Του 101,00% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών (πλέον δεδουλευμένων τόκων) εάν το δικαίωμα εξασκηθεί από την 5η Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι και την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

-Του 100,00% της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών (πλέον δεδουλευμένων τόκων) εάν το δικαίωμα εξασκηθεί μετά την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

Σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata).

Για την πληρέστερη κατανόηση του συγκεκριμένου κινδύνου παρατίθενται τα κάτωθι ενδεικτικά σενάρια τα οποία αφορούν σε περίπτωση που συντρέξουν οι προϋποθέσεις του όρου 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ και η Εκδότρια αποφασίσει να προβεί στην πρόωρη εξόφληση.

Παράδειγμα επενδυτή της πρωτογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000) Ακόμα και αν η τιμή διαπραγματεύεται πάνω από το 100,00% της ονομαστικής αξίας, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις του όρου 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 5η, είτε την 6η, είτε την 7η, είτε την 8η, είτε την ένατη 9η, είτε την 10η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 11η, είτε την 12η, είτε την 13η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει, αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Παράδειγμα επενδυτή της δευτερογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της δευτερογενούς αγοράς, καταβάλλει ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000) π.χ. 102,00%. Ακόμα και αν η τιμή διαπραγματεύεται πάνω από το 100,00% της ονομαστικής αξίας, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις του όρου 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 5η, είτε την 6η, είτε την 7η, είτε την 8η, είτε την ένατη 9η, είτε την 10η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζομένων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 11η, είτε την 12η, είτε την 13η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από

αυτό που κατέβαλε, δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζομένων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν). Επιπλέον, δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

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

Η αξία τίτλων σταθερών επιτοκίου έχει θετική συσχέτιση με την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης. Η πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Εκδότριας πραγματοποιήθηκε από την «ICAP Α.Ε» με ημερομηνία 18.06.2021. Η «ICAP Α.Ε» αξιολόγησε την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας σε «Α» (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.3 «Έκθεση Πιστοληπτικής Διαβάθμισης»). Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας θα παραμείνει η ίδια κατά την επαναξιολόγησή της. Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας υπόκειται τόσο σε άμεση αναθεώρηση, όσο και σε έμμεση ως συνέπεια της αντίληψης των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων για το πιστοληπτικό προφίλ της χώρας δραστηριότητας, του κλάδου στον οποίο ανήκει το αντικείμενο εκμετάλλευσης αλλά και εναλλακτικών χρηματοοικονομικών τίτλων και περιουσιακών στοιχείων συγκριτικά με την πορεία μακροοικονομικών μεγεθών.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον όρο 8.1.15 του Προγράμματος ΚΟΔ (βλ. ενότητα «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι : ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΔ», του όρου 8.15 (κβ) του ΚΟΔ 2020 και του όρου 8.1 (κα) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε να αξιολογείται κάθε έτος από την «ICAP Α.Ε.» καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου και του ΚΟΔ 2020 και ΚΟΔ 2018, καθώς και να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

Ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας, σε δυσχέρεια ή / και αδυναμία λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων και να επηρεαστεί αρνητικά η αξία διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α. Επίσης, ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε κλιμάκωση των απαιτούμενων αποδόσεων λόγω αύξησης του κινδύνου μη αποπληρωμής και άρα σε μείωση της αξίας διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

5. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών τους *(put option)*.

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Λήξης τους. Εάν η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι χαμηλή ή/και σε περίπτωση που η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, είναι μικρότερη από την αξία στην οποία αποκτήθηκαν οι Ομολογίες και ο επενδυτής, θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν από την ημερομηνία λήξης τους, ήτοι πριν από τη συμπλήρωση επτά (7) ετών από την έκδοση των Ομολογιών, επίσης ενδέχεται να στερείται δυνατότητας ανάκτησης (μέσω ρευστοποίησης των Ομολογιών) των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών ή/και να έχει απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Η επέλευση οιουδήποτε Γεγονότος Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου θα παρέχει το δικαίωμα αλλά δεν θα υποχρεώνει τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο. Ως αποτέλεσμα της καταγγελίας, το σύνολο του κατά το χρόνο της καταγγελίας ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και οι επί του κεφαλαίου δεδουλευμένοι τόκοι θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμα και απαιτητά και θα εκτοκίζονται μέχρι την ημέρα της πραγματικής αποπληρωμής τους, με το επιτόκιο υπερημερίας,

σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους όρους 5.4 και 5.5 του Προγράμματος ΚΟΔ. Τα Γεγονότα Καταγγελίας παρατίθενται αναλυτικά στον όρο 11.2 του Προγράμματος ΚΟΔ.

6. Η επένδυση σε ομολογίες που συνδέονται με ρήτρα αειφορίας, όπως οι Ομολογίες, ενδέχεται να μην αποτελεί την κατάλληλη επένδυση για κάθε επενδυτή που επιθυμεί να επενδύσει σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

Οι Ομολογίες θα εκδοθούν με βάση το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία και θα αποφέρουν συμβατικό τόκο βάσει του Αρχικού Επιτοκίου που θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») που θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., το οποίο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου. Εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου. Το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας έχει συνταχθεί σύμφωνα τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο 2020 (βλ. σχετικά ενότητες 3.1.5 «Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας (“Sustainability-Linked Bond”) της Εταιρείας και 3.3.4 «Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας»).

Ωστόσο, τα παραπάνω χαρακτηριστικά των Ομολογιών ενδέχεται να μην ικανοποιούν τις απαιτήσεις των επενδυτών ή τυχόν μελλοντικά νομοθετικά ή άλλα πρότυπα περιβαλλοντικά βιώσιμων επενδύσεων.

Η βάση για τον καθορισμό των περιβαλλοντικά βιώσιμων επενδύσεων στην Ευρώπη τέθηκε μέσω του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 18ης Ιουνίου 2020 (ο «Κανονισμός Ταξονομίας») σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων (η «Ταξονομία Βιώσιμων Επενδύσεων της Ε.Ε.») και θα αναπτυχθεί περαιτέρω μέσω των σχετικών κατ’ εξουσιοδότηση πράξεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που θα εκδοθούν δυνάμει του Κανονισμού Ταξονομίας. Επομένως, στο παρόν στάδιο, η Ταξονομία Βιώσιμων Επενδύσεων της Ε.Ε. βρίσκεται σε στάδιο ανάπτυξης με την εφαρμογή από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή μέσω της υιοθέτησης κατ’ εξουσιοδότηση πράξεων βάσει του Κανονισμού Ταξονομίας, η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί έως το τέλος του 2022. Παρά το γεγονός ότι η στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης του Ομίλου - η οποία ενσωματώνει τον Στόχο Αειφορικής Επένδυσης με τον οποίο συνδέονται οι Ομολογίες - και οι σχετικές επενδύσεις του στοχεύουν να είναι ευθυγραμμισμένες με τους στόχους της Ταξονομίας Βιώσιμων Επενδύσεων της Ε.Ε και με τις σχετικές κατ’ εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που θα εκδοθούν δυνάμει του Κανονισμού Ταξονομίας, μέχρι τα τεχνικά κριτήρια ελέγχου για τους σκοπούς αυτούς να αναπτυχθούν, παραμένει αβέβαιο σε ποια έκταση οι επενδύσεις του Ομίλου θα ικανοποιούν τα κριτήρια αυτά. Όσο εκκρεμεί η υιοθέτηση των τεχνικών κριτηρίων ελέγχου δια των κατ’ εξουσιοδότηση πράξεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν μπορεί να υπάρξει βεβαιότητα κατά πόσο οι επενδύσεις του Ομίλου (οι οποίες σχετίζονται και με τις Ομολογίες μέσω της σύνδεσής τους με τον Στόχο Αειφορικής Επένδυσης) θα είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξονομία Βιώσιμων Επενδύσεων της Ε.Ε. και τις κατ’ εξουσιοδότηση πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που θα εκδοθούν δυνάμει του Κανονισμού Ταξονομίας.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αξιολογήσουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας της Εταιρείας, το Βασικό Δείκτη Επίδοσης και το Στόχο Αειφορικής Επένδυσης, καθώς επίσης και τους επιπρόσθετους κινδύνους της επένδυσης στις Ομολογίες που ενδέχεται να απορρέουν από αυτά και δύνανται να επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών ή να έχουν περαιτέρω επιπτώσεις στην περίπτωση επενδυτών οι οποίοι υπόκεινται σε δεσμεύσεις επένδυσης σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας. Η επένδυση σε ομολογίες που συνδέονται με ρήτρα αειφορίας, όπως οι Ομολογίες, ενδέχεται να μην αποτελεί την κατάλληλη επένδυση για κάθε επενδυτή που επιθυμεί να επενδύσει σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

7. Η μη ικανοποίηση του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης από την Εκδότρια ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών. Τυχόν μη επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης (ή/και οποιουδήποτε άλλου παρόμοιου στόχου βιωσιμότητας που ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει σε μελλοντικές χρηματοδοτήσεις), θα είχε ως αποτέλεσμα όχι μόνο την προσαύξηση του Αρχικού Επιτοκίου ή/και του επιτοκίου άλλων αντίστοιχων χρηματοδοτήσεων στις οποίες ενδέχεται να προβεί ο Όμιλος στο μέλλον, αλλά επιπλέον ενδέχεται να προκαλέσει βλάβη στη φήμη του Ομίλου.

Παρά το γεγονός ότι πρόθεση της Εκδότριας είναι να επιτύχει το Στόχο Αειφορικής Επένδυσης, μειώνοντας σημαντικά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου των Θυγατρικών Παραγωγής Ενέργειας, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο στόχος αυτός θα επιτευχθεί, ή/και ότι οι μελλοντικές επενδύσεις που θα πραγματοποιήσει ο Όμιλος για την επίτευξη του εν λόγω στόχου θα ανταποκρίνονται στις προσδοκίες των επενδυτών ή σε οποιαδήποτε δεσμευτικά ή μη δεσμευτικά πρότυπα σχετικά με τις επιδόσεις βιωσιμότητας, είτε βάσει οποιασδήποτε ισχύουσας ή μελλοντικής νομοθεσίας ή κανονισμών είτε βάσει εσωτερικών κανονισμών ή άλλων κανόνων διακυβέρνησης ή εντολών επενδυτικών χαρτοφυλακίων. Οποιοδήποτε από τα παραπάνω θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών και, στην περίπτωση αυτή, η τιμή στην οποία οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να πωλήσουν τις Ομολογίες πριν από τη λήξη τους μπορεί να είναι σημαντικά μειωμένη σε σχέση με την Τιμή Διάθεσης ή την τιμή που κατέβαλε ο Ομολογιούχος κατά την αγορά τους.

Επιπλέον, τυχόν μη επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης (ή/και οποιουδήποτε άλλου παρόμοιου στόχου βιωσιμότητας που ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει σε μελλοντικές χρηματοδοτήσεις), θα είχε ως αποτέλεσμα όχι μόνο την προσαύξηση του Αρχικού Επιτοκίου ή/και του επιτοκίου άλλων αντίστοιχων χρηματοδοτήσεων στις οποίες ενδέχεται να προβεί ο Όμιλος στο μέλλον, αλλά επιπλέον ενδέχεται να προκαλέσει βλάβη στη φήμη του Ομίλου. Επιπρόσθετα, οι προσπάθειες του Ομίλου για την ικανοποίηση του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης ενδέχεται να αποτελέσουν σημείο διαφωνίας ή να επικριθούν από ομάδες ακτιβιστών ή άλλα ενδιαφερόμενα μέρη. Καθεμία από αυτές τις περιστάσεις ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές του Ομίλου. Τέλος, οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου δεν συνιστά γεγονός καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου, ούτε γεννά οποιοδήποτε δικαίωμα των Ομολογιούχων για αγορά ή εξόφληση των Ομολογιών.

8. Ο Εκδότης μπορεί μονομερώς να αναπροσαρμόσει τον Στόχο Αειφορικής Επίδοσης ως συνέπεια επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης.

Με βάση τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση επέλευσης οποιουδήποτε Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης, ήτοι σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε γεγονός, εκτός της σφαίρας επιρροής της Εκδότριας, το οποίο επιφέρει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της Εκδότριας ή/και του Ομίλου και δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ, η Εκδότρια δύναται να αναπροσαρμόσει μονομερώς το ύψος του ΣΑΕ. Το Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης θα βεβαιώνεται από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας στο Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που συντάσσεται για το έτος κατά το οποίο έλαβε χώρα το εν λόγω γεγονός. Επομένως, εάν συμβεί ένα τέτοιο γεγονός, θα λαμβάνεται υπόψη ένας νέος Στόχος Αειφορικής Επίδοσης, μονομερώς καθορισμένος από την Εκδότρια. Στην περίπτωση αυτή, ο αναπροσαρμοσμένος Στόχος Αειφορικής Επίδοσης ενδέχεται να μην ικανοποιεί τις απαιτήσεις των επενδυτών ή τυχόν μελλοντικά νομοθετικά ή άλλα πρότυπα περιβαλλοντικά βιώσιμων επενδύσεων.

Η επέλευση οποιουδήποτε Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης μπορεί να οδηγήσει σε μονομερή αναπροσαρμογή του ΣΑΕ από την Εκδότρια, η οποία με τη σειρά της θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την αγοραία τιμή των Ομολογιών ή/και τη φήμη του Ομίλου (*βλέπε επίσης «Η μη ικανοποίηση του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης από την Εκδότρια ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών. Τυχόν μη επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επένδυσης (ή/και οποιουδήποτε άλλου παρόμοιου στόχου βιωσιμότητας που ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει σε μελλοντικές χρηματοδοτήσεις), θα είχε ως*

αποτέλεσμα όχι μόνο την προσαύξηση του Αρχικού Επιτοκίου ή/και του επιτοκίου άλλων αντίστοιχων χρηματοδοτήσεων στις οποίες ενδέχεται να προβεί ο Όμιλος στο μέλλον, αλλά επιπλέον ενδέχεται να προκαλέσει βλάβη στη φήμη του Ομίλου» ανωτέρω). Κάθε μία από αυτές τις συνθήκες θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στον Όμιλο, στις επιχειρηματικές προοπτικές του, στην οικονομική του κατάσταση ή στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του.

9. Αναφορικά με το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας της Εταιρείας έχει συνταχθεί η Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή. Ωστόσο, οιαδήποτε σχετική έκθεση τρίτου μέρους που εκδίδεται σχετικά με τα «Ομόλογα που συνδέονται με Ρήτρα Αειφορίας» δεν αντικατοπτρίζει όλα τα χαρακτηριστικά που μπορεί να σχετίζονται με αυτούς τους χρεωστικούς τίτλους ούτε εξετάζει όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα ομόλογα. Επιπλέον, ο υπολογισμός του ΒΔΕ για το έτος 2020 δεν έχει δημοσιευθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.4. «Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου»). Τέλος, ο Βασικός ΒΔΕ (ήτοι ο ΒΔΕ για το έτος 2021) έναντι του οποίου θα υπολογισθεί η επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επίδοσης, κατά τον τρέχοντα χρόνο δεν έχει υπολογιστεί και δεν είναι σε γνώση της Εταιρείας και του επενδυτικού κοινού και θα δημοσιευθεί ακολουθούμενος από επαλήθευση από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας κατά το χρόνο δημοσίευσης της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εκδότριας για το έτος 2021. Επομένως, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αξιολογήσουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας της Εταιρείας, το Βασικό Δείκτη Επίδοσης και το Στόχο Αειφορικής Επένδυσης, καθώς επίσης και τους επιπρόσθετους κινδύνους της επένδυσης στις Ομολογίες που ενδέχεται να απορρέουν από αυτά και δύνανται να επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών ή να έχουν περαιτέρω επιπτώσεις στην περίπτωση επενδυτών οι οποίοι υπόκεινται σε δεσμεύσεις επένδυσης σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

Ο Όμιλος υιοθέτησε το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας το οποίο εγκρίθηκε με την από 29.11.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας. Η Εταιρεία ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων τη σύνταξη της από 29.11.2021 έκθεσης με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας και της ευθυγράμμισης του με τα πέντε βασικά στοιχεία των Αρχών Σύνδεσης με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ) της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών (ICMA), όπως αποτυπώνονται στο Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας. Η εργασία διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (ISAE 3000). (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.5 «Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας».

Η σχετική Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζει όλα τα χαρακτηριστικά αυτού του είδους ομολογιών ούτε να περιλαμβάνει όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των Ομολογιών. Επιπλέον, οποιαδήποτε σχετική έκθεση τρίτου μέρους ισχύει μόνο κατά την ημερομηνία σύνταξής της και η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ή ευθύνη να δημοσιεύσει οποιαδήποτε ενημέρωση αυτής. Επίσης, το δημοσιευμένο Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ενδέχεται να διαφέρει από στόχους και παραμέτρους που θέτουν άλλες συναφείς εταιρείες.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αξιολογήσουν ανεξάρτητα την Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή, το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας της Εταιρείας, το Βασικό Δείκτη Επίδοσης και το Στόχο Αειφορικής Επένδυσης, καθώς επίσης και τους επιπρόσθετους κινδύνους της επένδυσης στις Ομολογίες που ενδέχεται να απορρέουν από αυτά και δύνανται να επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών ή να έχουν περαιτέρω επιπτώσεις στην περίπτωση επενδυτών οι οποίοι υπόκεινται σε δεσμεύσεις επένδυσης σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

Επιπλέον, ο Στόχος Αειφορικής Επίδοσης (ΣΑΕ) αφορά στη μείωση των εκπομπών των αερίων του θερμοκηπίου

από τις δραστηριότητες του Ομίλου στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.3.4. «Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου»). Σε ευθυγράμμιση με τα αποτελέσματα της ανάλυσης ουσιαστικότητας, και τις δεσμεύσεις του για συνεχή μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος στοχεύει στη μείωση του ΒΔΕ κατά 25%, εντός της χρονικής περιόδου 01.01.2025-31.12.2025, σε σύγκριση με τον Βασικό ΒΔΕ, υπό την επιφύλαξη επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.4 «Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου»), στην οποία περίπτωση η Εκδότρια θα δύναται να αναπροσαρμόσει μονομερώς το ύψος του ανωτέρω στόχου). Η επίδοση του ΒΔΕ κατά το έτος 2020 ήταν 0,15 tn CO2e/MWh[2].

Ο Όμιλος δεσμεύεται να δημοσιοποιεί εντός της ετήσιας Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία θα δημοσιεύεται μέχρι την 30 Ιουνίου, ετησίως, για όλη τη Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, πληροφορίες σχετικά με την επίδοση του ΒΔΕ και την πρόοδο που σημειώνεται ως προς την επίτευξη του ΣΑΕ, μέχρι τη λήξη της Διάρκειας του Ομολογιακού Δανείου. Η απόδοση του ΒΔΕ έναντι του Βασικού ΒΔΕ θα επαληθεύεται από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας σε ετήσια βάση καθ' όλη τη Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Συμπερασματικά αναφορικά με τις Ομολογίες, έχει παρασχεθεί η Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή έκθεσης με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας και της ευθυγράμμισης του με τα πέντε βασικά στοιχεία των Αρχών Σύνδεσης με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ) της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών (ICMA), όπως αποτυπώνονται στο Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας, η οποία ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζει όλα τα χαρακτηριστικά αυτού του είδους ομολογιών ούτε να περιλαμβάνει όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των Ομολογιών. Επίσης, δεν υπάρχει επαλήθευση του ΒΔΕ για το έτος 2021, καθώς η μέτρηση θα γίνει σε χρόνο μεταγενέστερο της Έκδοσης. Επομένως, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αξιολογήσουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, το Πλαίσιο Ομολόγου Ρήτρας Αειφορίας της Εταιρείας, το Βασικό Δείκτη Επίδοσης και το Στόχο Αειφορικής Επένδυσης, καθώς επίσης και τους επιπρόσθετους κινδύνους της επένδυσης στις Ομολογίες που ενδέχεται να απορρέουν από αυτά και δύνανται να επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών ή να έχουν περαιτέρω επιπτώσεις στην περίπτωση επενδυτών οι οποίοι υπόκεινται σε δεσμεύσεις επένδυσης σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικής βιωσιμότητας.

[2] Ο ΒΔΕ για το έτος 2020 αποτελεί επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, σε pro-forma βάση λαμβάνοντας υπόψη τις θυγατρικές του Εκδότη όπως αυτές αναφέρονται στην ενότητα 3.2 του Πλαισίου που είναι αναρτημένο στον ιστότοπο της Εταιρείας και παρέχεται για σκοπούς σύγκρισης με το ΒΔΕ όπως αυτός αναμένεται να διαμορφωθεί για το έτος 2021.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνωμόνων και Λοιπές Πληροφορίες

3.1.1 Νομικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων προς τη Δικηγορική Εταιρεία «ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80019), οδός Ομήρου 11, Αθήνα, τηλ.: 210 3380000, (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής»), ανατέθηκε νομικός έλεγχος για το χρονικό διάστημα 01.01.2019 μέχρι την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών:

(i) επί συγκεκριμένων εταιρειών και, ειδικότερα, επί της Εκδότριας, της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», και «ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (από κοινού οι «Ελεγχόμενες Θυγατρικές»),

(ii) επί των δανειακών συμβάσεων των εταιρειών του Ομίλου με οικονομικό αντικείμενο άνω των €50.000.000 (οι «Δανειακές Συμβάσεις»), επί των λοιπών δανειακών συμβάσεων στις οποίες η Εκδότρια συμβάλλεται ως οφειλέτιδα ή ως εγγυήτρια (οι «Λοιπές Δανειακές Συμβάσεις»), επί κάθε είδους σημαντική σύμβαση που έχει συνάψει η Εκδότρια και οι Ελεγχόμενες Θυγατρικές με οικονομικό αντικείμενο άνω των €50.000.000 (από κοινού με τις Δανειακές Συμβάσεις, και με τις Λοιπές Δανειακές Συμβάσεις, οι «Ελεγχόμενες Συμβάσεις») και

(iii) επί των κείμενων στην Ελλάδα ακινήτων ιδιοκτησίας της Εκδότριας και των Ελεγχόμενων Θυγατρικών που χρησιμοποιούνται για τη στέγαση παραγωγικών δραστηριοτήτων ή έργων της Εκδότριας ή/και εταιρειών του Ομίλου, με αντικειμενική αξία άνω των €10.000.000. Ο Νομικός Έλεγχος επί των ανωτέρω ακινήτων πραγματοποιήθηκε αποκλειστικά βάσει πιστοποιητικών εκδοθέντων από τα αρμόδια Υποθηκοφυλακεία ή/και Κτηματολογικά Γραφεία.

Ο νομικός έλεγχος: (α) των Ελεγχόμενων Συμβάσεων που διέπονται από το δίκαιο του Μπαχρέιν, της Αγγλίας και της Ουαλίας και της Ελβετίας ανατέθηκε στο δικηγορικό γραφείο «Hill Dickinson International» (Δευτέρας Μεραρχίας 2, 18535, Πειραιάς), (β) των Ελεγχόμενων Συμβάσεων που διέπονται από το κυπριακό δίκαιο ανατέθηκε στο δικηγορικό γραφείο «Panos Labropoulos & Co LLC» (Fortuna Court Block B, 284 Makarios III Avenue, 3105, Limassol, Cyprus), (γ) Ελεγχόμενης Σύμβασης που διέπεται από το δίκαιο της Σερβίας ανατέθηκε στο δικηγορικό γραφείο «Moravčević Vojnović and Partners in cooperation with Schönherr» (Dobračina 15, srb-11000, Belgrade, Serbia), (δ) Ελεγχόμενης Σύμβασης που διέπεται από το δίκαιο Βουλγαρίας ανατέθηκε στο δικηγορικό γραφείο «BOYANOV & Co.» (82 Patriarch Evtimii Blvd., 1463, Σόφια, Βουλγαρία), και (ε) των Ελεγχόμενων Συμβάσεων που διέπονται από το γερμανικό δίκαιο ανατέθηκε στο δικηγορικό γραφείο «CMS Hasche Sigle Partnerschaft von Rechtsanwälten und Steuerberatern mbB» (Stadthausbrücke 1-3, 20355 Αμβούργο, Γερμανία) (από κοινού με τα δικηγορικά γραφεία Hill Dickinson International, Panos Labropoulos & Co LLC, Moravčević Vojnović and Partners in cooperation with Schönherr και BOYANOV & Co. οι «Αλλοδαποί Νομικού Σύμβουλοι»).

Στη συνέχεια θα γίνεται αναφορά από κοινού στο νομικό έλεγχο επί ζητημάτων ελληνικού και αλλοδαπού δικαίου με τη χρήση της φράσης «Νομικός Έλεγχος» για τον οποίο συντάχθηκε η από 02.12.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου. Ο Νομικός Ελεγκτής και οι Αλλοδαποί Νομικοί Σύμβουλοι δηλώνουν ότι παρέχουν τη συναίνεσή τους, προκειμένου η Επιστολή Νομικού Ελέγχου να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Από το Νομικό Έλεγχο δεν προέκυψαν ευρήματα που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου ανακριβείς ή παραπλανητικές. Επιπλέον, με την από 02.12.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου, ο Νομικός Ελεγκτής

βεβαιώνει, μεταξύ άλλων, ότι κατά την ημερομηνία της Επιστολής Νομικού Ελέγχου:

(i) Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των Ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο Ν. 3371/2005 και τον Κανονισμό του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, δηλαδή: (α) η νομική κατάσταση της Εκδότριας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία, (β) η νομική κατάσταση των Ομολογιών, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ (όπως αυτό ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο), θα είναι σύμφωνη με το Ν. 4548/2018 και με τους λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και (γ) οι Ομολογίες, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ.

(ii) Η Εκδότρια υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, με την έννοια ότι έχει διαμορφώσει την εσωτερική οργάνωσή της και στελέχωση και έχει υιοθετήσει τους κανονισμούς, διαδικασίες και πολιτικές που προβλέπονται στο εφαρμοζόμενο νομοθετικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης. Ενδεικτικά, διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας, που περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020, έχει συμμορφωθεί με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, και έχει καταρτίσει Κανονισμούς Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και της Επιτροπής Αποδοχών.

(iii) Πέραν των αναφερομένων στο Ενημερωτικό Δελτίο (ενότητα 3.7.5 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες»), δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες στις οποίες εμπλέκονται η Εκδότρια και οι ενοποιούμενες από αυτήν εταιρείες, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς την νομική και την οικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση.

(iv) Δεν προέκυψε από το Νομικό Έλεγχο γεγονός ή άλλο στοιχείο νομικής φύσης που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ, τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των Ομολογιών στο Χ.Α..

(v) Από το Νομικό Έλεγχο δεν προέκυψε στοιχείο νομικής φύσεως το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και των Ελεγχόμενων Θυγατρικών, που να μην αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ιδίως στην ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου», υποενότητα 2.1 «Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Συμβάσεις, οι οποίες αποτυπώνονται συνοπτικά στους παράγοντες κινδύνου στην υποενότητα 2.1 «*Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων»* της ενότητας 2 *«Παράγοντες Κινδύνου*» του Ενημερωτικού Δελτίου και καταγράφονται αναλυτικά στην από 02.12.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου.

Το πλήρες κείμενο της από 02.12.2021 Επιστολής Νομικού Ελέγχου, στην οποία συμπεριλαμβάνονται τα συμπεράσματα των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.2 Προσυμφωνημένες Διαδικασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων

Κατόπιν σχετικής εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Γεώργιο Παναγόπουλο, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 36471) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25, οι ακόλουθες προσυμφωνημένες εργασίες (οι οποίες εφεξής αποκαλούνται από κοινού ο «Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος»):

Α. Συντάχθηκε η από 02.12.2021 Έκθεση Ευρημάτων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί Επιλεγμένων Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες επί συγκεκριμένων οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό

Δελτίο διενεργήθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από τη Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων δεν προέκυψαν ευρήματα.

Β. Συντάχθηκε η από 02.12.2021 Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης) με σκοπό την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις των Άρθρων 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και τις διατάξεις του άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000. Με βάση την εργασία της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, όπως περιγράφεται στο συμπέρασμα της από 02.12.2021 έκθεσής τους, με βάση την εργασία και τα τεκμήρια που συγκεντρώθηκαν, δεν περιήλθαν στην αντίληψή τους στοιχεία που θα οδηγούσαν στο συμπέρασμα ότι η Εταιρεία δεν είναι σε συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα άρθρα 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και τις διατάξεις του Άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου τη Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως ισχύει, από κάθε ουσιώδη άποψη.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των προαναφερθεισών εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων αποτελούν έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου), κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας.

3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Η πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Εκδότριας πραγματοποιήθηκε από την «ICAP Α.Ε.» με ημερομηνία 18.06.2021. Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο αυτό έλαβε την από 18.06.2021 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «Α» από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Α.Ε» (Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα).

Για την ερμηνεία των διαβαθμίσεων της «ICAP Α.Ε.» παραθέτουμε το σχετικό ηλεκτρονικό σύνδεσμο: https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/ratings_analytics/ICAP%20Credit%20Rating%20Gr.pdf.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τη συνεδρίαση της 07.07.2011, ενέκρινε την εγγραφή της «ICAP Α.Ε.» ως «Οργανισμό Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» («Credit Rating Agency» - CRA), δυνάμει του Άρθρου 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 1060/2009. Η αναγνώριση αυτή από την Ελληνική Εποπτική Αρχή και, κατ' επέκταση, από την European Securities and Markets Authority (εφεξής η «ESMA»), η οποία είναι η αρμόδια ευρωπαϊκή εποπτική αρχή για τα CRAs, είναι η τρίτη κατά σειρά μετά τις αναγνωρίσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Η από 18.06.2021 πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο της «ICAP Α.Ε»: *https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Apodosis_Solicited/Press%20Release_%CE%93%CE%95%CE%9A%20%CE%A4%CE%95%CE%A1%CE%9D%CE%91_18.06.2021.pdf.*

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον όρο 8.1.15 του Προγράμματος ΚΟΔ (βλ. ενότητα «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι : ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΔ», του όρου 8.1 (κβ) του ΚΟΔ 2020 και του όρου 8.1 (κα) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, η Εκδότρια υποχρεούται να

μεριμνά ώστε να αξιολογείται κάθε έτος από την «ICAP Α.Ε.» καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, του ΚΟΔ 2018 και του ΚΟΔ 2020, καθώς και να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

3.1.4 Ορκωτοί Ελεγκτές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ελεγχθεί, από την Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κα. Δήμητρα Παγώνη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 30821) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127), (Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25) και εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 01.07.2021.

Η έκθεση ελέγχου της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων 2020 των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος και θα πρέπει να διαβάζεται συναρτήσει αυτών, βρίσκεται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εκδότριας: https://www.gekterna.com/userfiles/FinancialStatements/2020/gekterna_fs_notes_31-12-2020_gr.pdf.

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της περιόδου 01.01.-30.06.2021 έχουν επισκοπηθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κα. Δήμητρα Παγώνη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 30821), της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127), εγκρίθηκαν με την από 30.09.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και βρίσκονται διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εκδότριας: https://www.gekterna.com/userfiles/FinancialStatements/2021/gekterna_fs_notes_30-06-2021_gr.pdf.

3.1.5 Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας

Συντάχθηκε η από 29.11.2021 έκθεση από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια Αθηνά Μουστάκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 28871) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), σχετικά με τα αποτελέσματα της εργασίας που διενήργησε με βάση την από 18.11.2021 σύμβαση ανάθεσης, της Εκδότριας με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της Εταιρείας και της ευθυγράμμισης του με τα πέντε βασικά στοιχεία των Αρχών Σύνδεσης με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ) της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών (ICMA), όπως αποτυπώνονται στο από 29.11.2021 Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας (Sustainability-Linked Bond Framework) της Εταιρείας. Η εργασία διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (ISAE 3000).

Στο συμπέρασμα της εν λόγω έκθεσης η Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων αναφέρει ότι με βάση τη διενεργηθείσα εργασία τους, δεν περιήλθε στην αντίληψή τους οτιδήποτε που να τους κάνει να πιστεύουν ότι το Πλαίσιο Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας, καθώς και τα βασικά στοιχεία αυτού δεν βρίσκονται, από κάθε ουσιώδη άποψη, σε εναρμόνιση με τις αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ), που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο του 2020.

Η προαναφερθείσα έκθεση της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου), κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας.

3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1960 με την επωνυμία «ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΡΜΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία του Ν.4548/2018. Την 28.08.1969 οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η σημερινή επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών» και ο διακριτικός της τίτλος «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.». Σε περίπτωση συναλλαγής της Εταιρείας με πρόσωπα της αλλοδαπής, η εταιρική επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της θα χρησιμοποιούνται σε πιστή μετάφραση με λατινικά στοιχεία και συγκεκριμένα «GEK TERNA SOCIETE ANONYME HOLDINGS REAL ESTATE CONSTRUCTIONS» και «GEK TERNA S.A.» αντίστοιχα.

Χώρα σύστασης της Εκδότριας είναι η Ελλάδα. Η Εταιρεία έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων Αττικής, Λεωφόρος Μεσογείων 85, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, Ελλάδα, τηλ.: 210-6968000, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@gekterna.com, ιστοσελίδα: https://www.gekterna.com/el/ και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier): 2138003T02MTRHWVP686.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης & Επενδύσεων με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 253001000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142).Σύμφωνα με το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας η διάρκειά της είχε αρχικά οριστεί σε τριάντα (30) έτη, ενώ με την από 26.03.1990 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, η διάρκειά της παρατάθηκε έως την 31.12.2030.

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας συμπληρώνεται από τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις εισηγμένες εταιρείες, και από τις εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Η Εταιρεία αποτελεί τη μητρική οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων μέσω των οποίων δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και το εξωτερικό κυρίως στους τομείς των υποδομών, της καθαρής ενέργειας, της παραγωγής και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας και των παραχωρήσεων, καθώς και στους κλάδους της διαχείρισης απορριμμάτων, των μεταλλείων και της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων (βλ. αναλυτικότερα ενότητα 3.3 «Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Ο διαδικτυακός τόπος της Εκδότριας είναι http://www.gekterna.com/. Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

3.3.1 Κυριότερες Δραστηριότητες

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στους τομείς των παραχωρήσεων (κυρίως μέσω των Εταιρειών Αυτοκινητοδρόμων), της ενέργειας (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) και των κατασκευών (μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ) και έχει αναπτύξει επιχειρηματικές δραστηριότητες, πέραν της Ελλάδος, στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή.

Τα έσοδα της Εκδότριας, ως κυρίως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ.) από τις Θυγατρικές της στις οποίες συμμετέχει άμεσα και έμμεσα. Ειδικότερα, για τις χρήσεις 2019 και 2020, η Εταιρεία έλαβε μέσω μερισμάτων, τόκων, επιστροφών κεφαλαίων και πωλήσεων συμμετοχών εντός Ομίλου ποσά ύψους €88.417 χιλ. και €294.333 χιλ., αντίστοιχα, εκ των οποίων περίπου το 14,7% και 7,6% προέρχονταν κατά έτος από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

Επίσης, η Εταιρεία έλαβε ταμειακές εισροές από τις εταιρείες παραχωρήσεων «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ» (οι «Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων»), μέσω της λειτουργίας των διοδίων. Συγκεκριμένα, για τη

χρήση 2019 έλαβε ποσά τοκοχρεολυσίων από δευτερογενή δάνεια €45.829 χιλ., €15.519 χιλ. και €917 χιλ., αντιστοίχως από τις τρείς ανωτέρω Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων, που αναλογούν στο 51,8%, 17,6% και 1,0% των συνολικών εισροών ύψους €88.417 χιλ. που έλαβε η Εταιρεία για τη χρήση 2019. Για τη χρήση 2020 έλαβε ποσά τοκοχρεολυσίων από δευτερογενή δάνεια €11.500 χιλ., €7.812 χιλ. και €727 χιλ., αντιστοίχως από τις τρείς ανωτέρω Εταιρείες Αυτοκινητοδρόμων, που αναλογούν στο 3,9%, 2,7% και 0,2%.

Η Εκδότρια έλαβε επίσης στη χρήση 2020 από την πώληση των δευτερογενών δανείων στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΡΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ τα ποσά των €131.971 και €39.046 για τα δευτερογενή δάνεια της ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ αντίστοιχα, καθώς επίσης από την πώληση των μετοχών ποσού €78.984 που αφορά την αξία των μετοχών της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ.

Πιο συγκεκριμένα, μέσω και των συμμετοχών της Εταιρείας, οι κύριοι τομείς δραστηριότητας του Ομίλου βάσει σημαντικότητας στα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων του Ομίλου για τη χρήση 2020 είναι οι ακόλουθοι:

Τομέας Ηλεκτρισμού από ΑΠΕ

Η εν λόγω δραστηριότητα του Ομίλου ασκείται μέσω της συμμετοχής του στον όμιλο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ποσοστό ενοποίησης κατά την 31.12.2020: 37,30%). Η δραστηριότητα του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον τομέα του ηλεκτρισμού από ΑΠΕ επικεντρώνεται κυρίως στην ηλεκτροπαραγωγή από αιολική ενέργεια, έχοντας ωστόσο και έναν αριθμό φωτοβολταϊκών, υδροηλεκτρικών έργων και έργων ηλεκτροπαραγωγής με χρήση βιομάζας σε διάφορα στάδια ανάπτυξης.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ανήλθε σε €273,4 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 28,2% περίπου του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, ενώ το Προσαρμοσμένο EBITDA κατά την ίδια χρήση ανήλθε σε €193,9 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 63,3% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Κατά την 31.12.2020, η συνεισφορά του Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης («ΔΑΠΕΕΠ»)[3] στο κύκλο εργασιών του λειτουργικού τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ανέρχεται σε 46,8%. Συγκεκριμένα, ο ΔΑΠΕΕΠ κατά την 31.12.2020, έχει συνάψει εξήντα πέντε (65) διακριτές συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας με οικονομικές οντότητες του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά.

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατέχει ποσοστό 16,2% της συνολικής αδειοδοτημένης ισχύος Αιολικής Ενέργειας στην Ελλάδα στο τέλος του 2020 (Πηγή: Ελληνική Επιστημονική Ένωση Αιολικής Ενέργειας https://eletaen.gr/deltio-typou-i-statistiki-tis-aiolikis-energeias-deytero-examino-2020/), παράλληλα κατέχει ποσοστό 8,7% της συνολικής αδειοδοτημένης ισχύος Ανανεώσιμης Ενέργειας στην Ελλάδα στο τέλος του 2020 (Πηγή ΔΑΠΕΕΠ, Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ &ΣΗΘΥΑ Δεκέμβριος 2020) https://www.dapeep.gr/wp-content/uploads/ELAPE/2020/08_DEC_2020_DELTIO_ELAPE_v1.0_21.03.2021.pdf?_t=1616415229).

Το χαρτοφυλάκιο έργων ΑΠΕ του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει μέση υπολειπόμενη διάρκεια ζωής περίπου 16 ετών με βάση την εγκατεστημένη ισχύ την 31.12.2020 (Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας). Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συνολική εγκατεστημένη ισχύ του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανά γεωγραφικό τομέα και είδος έργου την 30.06.2021:

ΕΡΓΑ ΑΠΕ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΝΑ ΕΙΔΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ		
Χώρα	**Τεχνολογία**	**Ισχύς (MW) 30.06.2021**

[3] Ο Λειτουργός της Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΛΑΓΗΕ) μετονομάστηκε σε Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ) μετά από την απόσχιση του κλάδου της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας του ΛΑΓΗΕ και τη μεταφορά των δραστηριοτήτων στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε.» (διακριτικός τίτλος «ΕΧΕ Α.Ε.»), η οποία πραγματοποιήθηκε την 04.11.2019.

Ελλάδα	Αιολική Ενέργεια	734
Ελλάδα	Υδροηλεκτρική Ενέργεια	18
Ελλάδα	Ηλιακή Ενέργεια	8
Ελλάδα	Βιομάζα	3
Βουλγαρία	Αιολική Ενέργεια	30
Πολωνία	Αιολική Ενέργεια	102
Σύνολο		**895**

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή.

Σημειώνεται ότι μέχρι και τη χρήση 2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δραστηριοποιείτο επιπλέον στις ΗΠΑ, μέσω τριών Αιολικών Πάρκων στο Τέξας, συνολικής ισχύος 510 MW. Λόγω πρωτοφανούς κακοκαιρίας που έπληξε, τον Φεβρουάριο του 2021, τις περισσότερες περιοχές της Πολιτείας του Τέξας, επηρεάζοντας δυσμενώς τις δραστηριότητες του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η Διοίκηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισε να διακόψει τη δραστηριότητα των ΗΠΑ καθώς έκρινε ότι η μικρότερη δυνατή επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ θα προέκυπτε από την επιλογή της αποεπένδυσης. Αναλυτικές πληροφορίες αναφέρονται στην ενότητα 3.7.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021» και ειδικότερα στην παράγραφο «Απώλεια Ελέγχου επί των τριών (3) Αιολικών Πάρκων του υπό -ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο Τέξας των ΗΠΑ | Διακοπείσες Δραστηριότητες».

Η συνολική εγκατεστημένη ισχύς του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχεται την 30.06.2021 σε 895 MW, εκ των οποίων 763 MW στην Ελλάδα, 102 MW στην Πολωνία και 30 MW στην Βουλγαρία.

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει στο χαρτοφυλάκιό του μια σειρά από έργα, τα οποία βρίσκονται σε φάση κατασκευής ή αναμένεται η έναρξη κατασκευής τους. Εντός του 2021 εντάχθηκαν στην παραγωγή δύο (2) αιολικά πάρκα στην Ελλάδα ισχύος 48 MW, στην Εύβοια και στην Βοιωτία. Η διάρκεια των συμβάσεων πώλησης θα είναι είκοσι (20) έτη με καθορισμένη τιμή πώλησης feed-in-premium.

Επιπλέον, κατά την 30.06.2021 ο Όμιλος έχει λάβει άδεια εγκατάστασης για 22 μονάδες αιολικής ενέργειας στην Ελλάδα ισχύος 398,6 MW και, κατά συνέπεια, δύναται να προχωρήσει στην κατασκευή των ανωτέρω μονάδων προκειμένου, στη συνέχεια, να λάβει άδεια λειτουργίας. Επίσης, έχει λάβει άδεια παραγωγής για 60 μονάδες αιολικής ενέργειας στην Ελλάδα συνολικής ισχύος 1.878 MW, για τις οποίες έχει τη δυνατότητα να προχωρήσει στην απόκτηση άδειας εγκατάστασης.

Πέραν των ανωτέρω, για λοιπές τεχνολογίες ανανεώσιμων πηγών ενέργειας διαθέτει άδεια παραγωγής για:

- 75 Α/Π, ισχύος 2.193,1 MW
- 10 ΜΥΗΕ, ισχύος 171,5 MW
- 49 Φ/Β, ισχύος 1.309,5 MW
- 3 πλωτά Φ/Β, ισχύος 265 MW
- 3 Υβριδικά, ισχύος 90 MW.

Τέλος κατά την 30.06.2021 έχει υποβάλλει αιτήματα αδειοδότησης για έργα συνολικής προβλεπόμενης ισχύος 1.300 MW.

Οι επιμέρους δραστηριότητες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναλύονται ακολούθως:

<u>Α) Αιολική Ενέργεια</u>

Η παραγωγή ηλεκτρισμού μέσω της αιολικής ενέργειας αποτελεί μία από τις κύριες δραστηριότητες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον τομέα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και αντιπροσωπεύει την 31.12.2020 το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η συνολική εγκατεστημένη ισχύς του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ από έργα αιολικής ενέργειας την 30.06.2021 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

ΕΡΓΑ ΑΙΟΛΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Χώρα	30.06.2021 Μονάδες Παραγωγής σε λειτουργία	Εγκατεστημένη Ισχύς (MW)
Ελλάδα	40	734
Βουλγαρία	2	30
Πολωνία	10	102
Σύνολο	**52**	**866**

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή.

Β) Υδροηλεκτρική Ενέργεια

Αν και η αιολική ενέργεια θα συνεχίσει να αποτελεί την κύρια τεχνολογία παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας του χαρτοφυλακίου του, ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σκοπεύει να εκμεταλλευτεί τις όποιες ευκαιρίες ανάπτυξης παρουσιάζονται στην ελληνική αγορά υδροηλεκτρικής ενέργειας.

Οι ευκαιρίες στη συγκεκριμένη αγορά προκύπτουν από τα κίνητρα που παρέχονται από το εν ισχύ κανονιστικό πλαίσιο των ΑΠΕ, καθώς και από το φυσικό υδροηλεκτρικό δυναμικό που ενυπάρχει στην τοπογραφία της Ελλάδας. Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέπτυξε ορισμένα από τα μικρά υδροηλεκτρικά του έργα μέσω θυγατρικής εταιρείας που συνέστησε με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες Α.Ε., στην οποία η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατέχει το 51% και η ΔΕΗ Ανανεώσιμες Α.Ε. το 49%. Οι διαδικασίες αδειοδότησης για τα μικρά υδροηλεκτρικά έργα (ισχύος < 10 MW) είναι ουσιαστικά παρόμοιες με εκείνες για τα αιολικά έργα. Σημειώνεται ότι οι μικρές υδροηλεκτρικές μονάδες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ τροφοδοτούν τις τουρμπίνες παραγωγής, χρησιμοποιώντας τη φυσική ροή των υδάτων χωρίς την ανάγκη κατασκευής φράγματος.

Στις 30.06.2021, ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ λειτουργούσε δύο (2) υδροηλεκτρικές μονάδες στην Ελλάδα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 18 MW.

Γ) Ηλιακή Ενέργεια

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σκοπεύει να εκμεταλλευτεί τις όποιες ευκαιρίες ανάπτυξης στην ελληνική αγορά ηλιακής ενέργειας, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό δυναμικό της ηλιακής ενέργειας στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τα κίνητρα που παρέχει το κανονιστικό πλαίσιο για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Στις 31.12.2020, ο όμιλος έχει καταθέσει αιτήσεις στην ΡΑΕ για 862 MW φωτοβολταϊκά (φ/ β).

Στις 30.06.2021, ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ λειτουργούσε τρεις (3) φωτοβολταϊκές μονάδες στην Ελλάδα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 8 MW.

Δ) Βιομάζα

Ο συγκεκριμένος τομέας δραστηριοτήτων του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ περιλαμβάνει την επεξεργασία των αστικών στερεών αποβλήτων και καταλοίπων ή υποπροϊόντων γεωργικών δραστηριοτήτων για την παραγωγή ηλεκτρικής ή θερμικής ενέργειας. Η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από βιομάζα βρίσκεται σε σχετικά πρώιμο στάδιο στην Ελλάδα, αλλά ο Όμιλος αναμένει περαιτέρω ανάπτυξη του συγκεκριμένου κλάδου, εν μέρει λόγω και της εφαρμογής επενδυτικών κινήτρων παρόμοιων με αυτά που ισχύουν για έργα αιολικής, υδροηλεκτρικής, και ηλιακής ενέργειας, σε συνδυασμό με το εκτιμώμενο, από την Εταιρεία, μεγάλο αριθμό χωματερών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ λειτουργεί μια μονάδα βιομάζας στην Κεντρική Μακεδονία, όπου πραγματοποιείται παραγωγή βιοαερίου από αναερόβια χώνευση οργανικών αποβλήτων (κοπριά από μονάδες βουστασίων) και οργανικών καλλιεργειών (υπολείμματα ενσιρώματος καλαμποκιού ή άλλων αγροτικών υπολειμμάτων). Στη συνέχεια, το παραγόμενο βιοαέριο συλλέγεται και χρησιμοποιείται ως καύσιμη ύλη στις μηχανές εσωτερικής καύσης της μονάδας για την παραγωγή ηλεκτρικής και θερμικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα έχει εγκατεστημένη ισχύ 1 MW. Επιπλέον, κατά τη διεργασία της αναερόβιας χώνευσης του βιοαερίου προκύπτει κλάσμα χωνεμένης βιοϊλύος, το οποίο διατίθεται ως εδαφοβελτιωτικό για τη λίπανση των εδαφών.

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ λειτουργεί, επίσης, μία μονάδα επεξεργασίας αστικών στερεών αποβλήτων στην Περιφέρεια Ηπείρου στην οποία πραγματοποιείται ενεργειακή αξιοποίηση που προκύπτει από την αναερόβια χώνευση οργανικών αποβλήτων. Το οργανικό κλάσμα των απορριμμάτων που προκύπτει από το μηχανικό διαχωρισμό οδηγείται στη μονάδα βιολογικής επεξεργασίας. Το λεπτόκοκκο οργανικό κλάσμα τροφοδοτείται στους δύο αντιδραστήρες αναερόβιας χώνευσης όπου παραμένει περίπου δύο εβδομάδες. Προϊόν της διεργασίας υπό συνθήκες έλλειψης οξυγόνου αποτελεί το βιοαέριο. Το βιοαέριο χρησιμοποιείται ως καύσιμο σε μια μηχανή εσωτερικής καύσης για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα έχει εγκατεστημένη ισχύ 1,5 MW, συγκαταλέγεται στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας και είναι ικανή να καλύψει τις ανάγκες 3.000 οικογενειών, ενώ εξοικονομεί την παραγωγή 12.000 τόνων CO2 ετησίως, σύμφωνα με εκτιμήσεις της εταιρείας.

Επιπλέον, ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναπτύσσει το έργο επεξεργασίας αστικών στερεών αποβλήτων της Πελοποννήσου, ισχύος 1,5 MW.

Τομέας Παραχωρήσεων

Ο Όμιλος έχει παρουσία στην κατασκευή, διαχείριση και εμπορική εκμετάλλευση έργων παραχώρησης. Πέρα από τις Οδικές Παραχωρήσεις (Ιόνια Οδός, Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδος, Ολυμπία Οδός), ο Όμιλος έχει ήδη συμμετάσχει στην κατασκευή και λειτουργία δέκα (10) σταθμών αυτοκινήτων. Επιπλέον, την 05.02.2019 συστάθηκε η εταιρεία παραχώρησης με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», η οποία στη συνέχεια, στις 21.02.2019 υπέγραψε με το Ελληνικό Δημόσιο τη Σύμβαση Παραχώρησης για την κατασκευή και εκμετάλλευση του Αεροδρομίου Ηρακλείου, η οποία κυρώθηκε με το Ν. 4612/2019 (ΦΕΚ 77/Α/23.05.2019) (βλ. αναλυτικότερα κατωτέρω «*Διεθνής Αερολιμένας Ηρακλείου Κρήτης*»), στην οποία ο Όμιλος κατέχει το 32,46% των μετοχών. Επίσης, συμμετέχει με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET AE, η οποία ανέλαβε από τον οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση Ενός Ενιαίου, Αυτομάτου Συστήματος Συλλογής Κομίστρων για τις εταιρείες Ομίλου ΟΑΣΑ με ΣΔΙΤ (βλ. αναλυτικότερα κατωτέρω «*Hellas Smart Ticket*»). Ο Όμιλος, συμμετέχει μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, στην εταιρεία «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» και την «ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που δραστηριοποιούνται στην εκτέλεση των έργων εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφερειών Ηπείρου και Πελοποννήσου μέσω συμβάσεων σύμπραξης (ΣΔΙΤ) (βλ. αναλυτικότερα κατωτέρω «*Διαχείριση Απορριμμάτων*»).

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών από τον εν λόγω τομέα ανήλθε σε €151,3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 15,6% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, και τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου (Προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε €105,3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 34,4% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Κατά την 31.12.2020, το 83,9% του κύκλου εργασιών των παραχωρήσεων προέρχεται αποκλειστικά από έσοδα από διελεύσεις διοδίων.

Στις 29.01.2021 ξεκίνησε η κατασκευή του έργου ΣΔΙΤ (Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Πελοποννήσου) η οποία προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία 3 μονάδων επεξεργασίας απορριμμάτων και ισάριθμων χώρων ταφής υπολειμμάτων καθώς και 2 σταθμούς μεταφόρτωσης απορριμμάτων. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει 2-ετή κατασκευαστική περίοδο. Το ύψος της εν λόγω επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των €152 εκατ.

Στις 30.08.2021, η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι η ένωση προσώπων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (75%) – EGIS PROJECTS S.A. (25%) ανακηρύχθηκε ως Προτιμητέος Επενδυτής για την παραχώρηση του δικαιώματος χρήσης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και τριών κάθετων οδικών αξόνων της, για χρονική περίοδο 35 ετών, σύμφωνα με τη από 26.08.2021 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΑΙΠΕΔ. Η βελτιωμένη δεσμευτική

προσφορά ανέρχεται σε €1.496 εκατ. και θα καταβληθεί εφάπαξ στο ΤΑΙΠΕΔ προ ή κατά την ημερομηνία έναρξης της παραχώρησης με χρήση ιδίων και ξένων κεφαλαίων.

Στις 07.09.2021 η Επιτροπή Ανταγωνισμού, στο πλαίσιο της έρευνας της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού κατόπιν της από 08.01.2021 απόφασης της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού για την εκκίνηση της κατ' αρ. 11 του ν. 3959/2011 διαδικασίας κανονιστικής παρέμβασης στον κλάδο των κατασκευών, απέστειλε σχετική επιστολή προς την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ περί παροχής στοιχείων σχετικά με το έργο παραχώρησης της Εγνατίας Οδού. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στις 24.09.2021 απέστειλε στην Επιτροπή Ανταγωνισμού τις σχετικές απαντήσεις της.

Στις 23.09.2021 γνωστοποιήθηκαν στην Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (ΕΕΕΠ), μεταβολές στην Ένωση Προσώπων MGE HELLINIKON B.V – MOHEGAN GAMING ADVISORS LLC -ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 2.2.2 της Διακήρυξης για τον Διεθνή Πλειοδοτικό Διαγωνισμό για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού -Αγίου Κοσμά (Διακήρυξη 1/2019), με την απόκτηση του συνόλου των μετοχών (100%) της MGE Hellinikon B.V της ανωτέρω εταιρείας από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ και την είσοδο της εταιρείας MGGR LLC, η οποία ανήκει ομοίως κατά 100% στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, και η οποία υποκαθιστά σε όλες τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα και αποτελεί διάδοχο της εταιρείας Mohegan Gaming Advisors LLC Κατόπιν των ανωτέρω η Ένωση Προσώπων διαμορφώνεται ως Ένωση Προσώπων MGE Hellinikon B.V –MGGR LLC- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η έγκριση των ως άνω μεταβολών έγινε από την ΕΕΕΠ την 22.10.2021.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η Πολιτεία έχει εξαγγείλει και η πρόθεση της είναι να προχωρήσει την διαγωνιστική διαδικασία των εν εξελίξει έργων παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ προκειμένου να διατηρήσει σε τροχιά ανάκαμψης την Ελληνική Οικονομία καθώς τα έργα υποδομής, μέσω της υψηλής πολλαπλασιαστικής επίδρασης (multiplier effect), συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση του ΑΕΠ και στην ενίσχυση της απασχόλησης. Χαρακτηριστικά σημειώνεται ότι ο Όμιλος συμμετέχει ήδη στη διαγωνιστική διαδικασία έργων παραχώρησης και ΣΔΙΤ όπως ο Βόρειος Οδικός Άξονας Κρήτης και η Υποθαλάσσια Ζεύξη Σαλαμίνας-Περάματος. Επισημαίνεται ότι ούτε η ολοκλήρωση των προαναφερόμενων διαγωνιστικών διαδικασιών ούτε η επιλογή των εταιρειών του Ομίλου ως αναδόχου των έργων είναι δεδομένη και συναφώς ουδεμία διαβεβαίωση ή /και εγγύηση ή/και δέσμευση δύναται να ερμηνευθεί ή/και να εκληφθεί ότι χορηγείται δια του παρόντος από την Εταιρεία.

Οι συμμετοχές (άμεσες και έμμεσες) του Ομίλου σε εταιρείες παραχωρήσεων (εκτός των σταθμών αυτοκινήτων) παρατίθενται ακολούθως:

Νέα Οδός Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης

Τον Απρίλιο του 2007 κυρώθηκε με νόμο η σύμβαση παραχώρησης του έργου της μελέτης, κατασκευής, χρηματοδότησης, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου Ιόνια Οδός, από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι - Χαλκίδα. Η περίοδος παραχώρησης εκτείνεται για 30 χρόνια, ήτοι μέχρι το 2037, και υπόκειται σε όρους ανανέωσης (έως 3 έτη) και τερματισμού.

Η Εταιρεία κατέχει σήμερα ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της παραχωρησιούχου εταιρείας «Νέα Οδός Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης».

Αντικείμενο του έργου είναι η εκ μέρους της παραχωρησιούχου μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση:

α) του αυτοκινητοδρόμου Ιόνια Οδός μήκους 196 χλμ. από Αντίρριο έως τον Α/Κ Εγνατία, ο οποίος αποτελεί το συνδετήριο άξονα μεταξύ της γέφυρας Ρίου-Αντιρρίου και του κόμβου της Εγνατίας Οδού στα Ιωάννινα

β) τμήματος του αυτοκινητόδρομου ΠΑΘΕ μήκους περίπου 170 χλμ. από τον Α/Κ Μεταμόρφωσης έως τη Σκάρφεια, και

γ) του συνδετήριου κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα μήκους 11 χλμ.

Στις εργασίες που ήδη πραγματοποιήθηκαν στον αυτοκινητόδρομο ΠΑΘΕ, περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων διαπλατύνσεις του δρόμου, αντικατάσταση των στηθαίων ασφαλείας και νέα χάραξη στο ύψος της Υλίκης.

Σημειώνεται ότι το υπό β) τμήμα του έργου, εν μέρει, και το υπό γ) τμήμα του έργου, εξ ολοκλήρου, έχουν κατασκευαστεί από και με δαπάνη του Ελληνικού Δημοσίου με συμμετοχή και της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ως συμβατικό αντάλλαγμα, πέραν της καταβολής χρηματικών ποσών ως χρηματοδοτικής συμβολής εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου, στην παραχωρησιούχο έχει παραχωρηθεί το δικαίωμα επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό διοδίων τελών προς τους χρήστες του έργου και το δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης των σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών και των κάθε είδους επιτρεπτών χρήσεων που αφορούν αποκλειστικά στην εξυπηρέτηση των χρηστών του έργου ή δεν παρεμποδίζουν αυτή, για τριάντα έτη από την έναρξη της παραχώρησης.

Το σύνολο του έργου, ήτοι του αυτοκινητοδρόμου Ιόνια Οδός, του αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ και του συνδετηρίου κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα, έχει δοθεί σε πλήρη κυκλοφορία.

Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης

Τον Ιούλιο του 2007, κυρώθηκε με νόμο η σύμβαση παραχώρησης του έργου της μελέτης, κατασκευής, χρηματοδότησης, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος (Ε65). Η περίοδος παραχώρησης εκτείνεται για 30 χρόνια, ήτοι μέχρι το 2037, και υπόκειται σε όρους ανανέωσης (έως 3 έτη) και τερματισμού.

Η Εταιρεία, μέσω της θυγατρικής της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, κατέχει σήμερα ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της παραχωρησιούχου εταιρείας «Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης».

Αντικείμενο του έργου είναι η εκ μέρους της παραχωρησιούχου μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση:

α) του Αυτοκινητόδρομου Κεντρικής Ελλάδος (Ε65), μήκους 182 χλμ. περίπου, από τον ημικόμβο με τον αυτοκινητόδρομο ΠΑΘΕ στο ύψος του Α/Κ Θερμοπυλών έως τον Α/Κ με την Εγνατία Οδό, και

β) του τμήματος του αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ, από τη Σκάρφεια μέχρι τις Ράχες, μήκους 57 χλμ.

Σημειώνεται ότι το υπό β τμήμα του έργου έχει κατασκευαστεί από και με δαπάνη του Ελληνικού Δημοσίου με συμμετοχή και της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Στις 11.12.2018 υπεγράφη τροποποίηση της Σύμβασης Παραχώρησης για την ένταξη στο έργο του αναβληθέντος νότιου τμήματος του Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας Ε65 ήτοι του τμήματος Ημικόμβος ΠΑΘΕ – Α/Κ Ξυνιάδας (32 χλμ.), και την ανάθεση της κατασκευής του στην Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε65, στη οποία συμμετέχουν η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ με 95% και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ με 5%, έναντι συνολικού τιμήματος €305,7 εκατ. με χρόνο κατασκευής 36 μήνες. Με την ολοκλήρωση αυτού του τμήματος (νότιο τμήμα Ε65) εντός προθεσμίας τριών (3) ετών, θα συνδεθεί ο αυτοκινητόδρομος ΠΑΘΕ με το υφιστάμενο εν λειτουργία κεντρικό τμήμα (Α/Κ Ξυνιάδας - Α/Κ Τρικάλων) του Ε65 το οποίο έχει συνολικό μήκος περίπου 79 χλμ.

Περαιτέρω στις 24.6.2021 υπεγράφη τροποποίηση της Σύμβασης Παραχώρησης αναφορικά με την ένταξη στο έργο του επίσης αναβληθέντος βόρειου τμήματος του Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας Ε65 ήτοι των τμημάτων Α/Κ Τρικάλων – Α/Κ Γρεβενών (32,45 χλμ.) και Α/Κ Γρεβενών - Α/Κ Εγνατία (30,61 χλμ.), και την ανάθεση της κατασκευής του στην Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε65, στη οποία συμμετέχουν η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ με 95% και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ με 5%, έναντι συνολικού τιμήματος €442,1 εκατ. με χρόνο κατασκευής 36 μήνες. Με την ολοκλήρωση αυτού του τμήματος (βόρειο τμήμα Ε65), ολοκληρώνεται ο Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας (Ε65) και πλέον ο αυτοκινητόδρομος ΠΑΘΕ θα συνδέεται με την Εγνατία Οδό.

Ως συμβατικό αντάλλαγμα, πέραν της τμηματικής καταβολής χρηματικών ποσών ως χρηματοδοτικής συμβολής και υποστήριξης λειτουργίας εκ μέρους του ελληνικού δημοσίου, στην παραχωρησιούχο έχει παραχωρηθεί το δικαίωμα επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό διοδίων τελών προς τους χρήστες του έργου και το δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης των σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών και των κάθε είδους επιτρεπτών χρήσεων που αφορούν αποκλειστικά στην εξυπηρέτηση των χρηστών του έργου ή δεν παρεμποδίζουν αυτή, για τριάντα έτη από την έναρξη της παραχώρησης.

Ο Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδος (Ε65) κατασκευάζεται εξ ολοκλήρου σε νέα χάραξη και όπως προαναφέρθηκε, συνδέει οδικώς την Ανατολική με τη Δυτική Ελλάδα. Αντίστοιχα, το τμήμα των 57 χλμ. του αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ από τη Σκάρφεια μέχρι τις Ράχες έδωσε λύση στο ζήτημα οδικής ασφάλειας του πετάλου του Μαλιακού, εξαιρουμένων των ανισόπεδων κόμβων Βαρυμπόμπης, Καλυφτάκη και Αγίου Στεφάνου καθώς και του Μετωπικού Σταθμού Διοδίων στον Κλάδο Σχηματάρι - Χαλκίδα, η προθεσμία παράδοσης των οποίων έχει παραταθεί μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Ολυμπία Οδός

Τον Ιούλιο του 2007, κυρώθηκε με νόμο η σύμβαση παραχώρησης του έργου της μελέτης, κατασκευής, χρηματοδότησης, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου Ελευσίνα-Κόρινθος-Πάτρα-Πύργος-Τσάκωνα.

Η Εκδότρια κατέχει ποσοστό 17% του μετοχικού κεφαλαίου της παραχωρησιούχου, εταιρείας «Ολυμπία Οδός Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης για τον Αυτοκινητόδρομο Ελευσίνα-Κόρινθος-Πάτρα-Πύργος-Τσάκωνα».

Αντικείμενο του έργου είναι η εκ μέρους της παραχωρησιούχου μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητοδρόμου Ελευσίνα-Κόρινθος-Πάτρα-Πύργος- Τσάκωνα και ειδικότερα του τμήματος ΠΑΘΕ Ελευσίνα-Πάτρα

Ως συμβατικό αντάλλαγμα, πέραν της τμηματικής καταβολής χρηματικών ποσών ως χρηματοδοτικής συμβολής και επιδότησης λειτουργίας εκ μέρους του ελληνικού δημοσίου, στην παραχωρησιούχο έχει παραχωρηθεί το δικαίωμα επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό διοδίων τελών προς τους χρήστες του έργου και το δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης των σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών και των κάθε είδους επιτρεπτών χρήσεων που αφορούν αποκλειστικά στην εξυπηρέτηση των χρηστών του έργου, για τριάντα έτη από την έναρξη της παραχώρησης.

Έχει δοθεί σε λειτουργική κυκλοφορία το σύνολο του έργου συνολικού μήκους 201,5 χλμ.

Hellas Smart Ticket

Την 29.12.2014, υπεγράφη μεταξύ του ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της Hellas Smart Ticket Α.Ε. (εφεξής «HST») η σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για το σχεδιασμό, την εγκατάσταση, υλοποίηση, συντήρηση, τεχνική διαχείριση και λειτουργική υποστήριξη του Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου (εφεξής το «ΑΣΣΚ») για τις αστικές συγκοινωνίες της Αθήνας. Η HST είναι έμμεσα και άμεσα κατά 70% θυγατρική της Εκδότριας.

Η σύμβαση σύμπραξης υλοποιείται μέσω Σύμπραξης Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ). Η διάρκεια της σύμβασης σύμπραξης ήταν αρχικά δώδεκα (12) έτη, εκ των οποίων τα δύο (2) πρώτα έτη αφορούν την περίοδο κατασκευής και τα επόμενα δέκα (10) την περίοδο λειτουργίας. Με την ολοκλήρωση της σύμβασης σύμπραξης, το σύστημα παραμένει στην κυριότητα των Συγκοινωνιών Αθηνών. Βάσει της 2ης και 3ης τροποποίησης της σύμβασης σύμπραξης, που υπογράφηκαν εντός του 2017, η διάρκειά της τροποποιήθηκε σε 12 έτη και 6μήνες, με ολιγόμηνη περίοδο ταυτόχρονης λειτουργίας και κατασκευής.

Για την περίοδο κατασκευής, το έργο συγχρηματοδοτήθηκε από την Ε.Ε. (49%) και από δανειακά κεφάλαια και κεφάλαια της HST, ως αναδόχου του έργου.

Για την περίοδο διαθεσιμότητας, οι μηνιαίες και ετήσιες πληρωμές του αναδόχου πραγματοποιούνται μέσω του

κρατικού προϋπολογισμού. Οι πληρωμές διαθεσιμότητας συνδέονται με το κόστος εξοπλισμού και τις δαπάνες για τις υπηρεσίες λειτουργίας, συντήρησης και τεχνικής διαχείρισης, προκειμένου να διασφαλίζεται η πλήρης, συνεχής και απρόσκοπτη λειτουργία. Συναρτώνται, δε, με τις επιδόσεις του έργου και το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών και απομειώνονται βάσει του βαθμού συμμόρφωσης με τους δείκτες απόδοσης. Από την 01.02.2017, το έργο τέθηκε σε λειτουργία (περίοδος διαθεσιμότητας) για τα λεωφορεία, τρόλεϊ, τραμ και τη γραμμή 1 του μετρό. Αντίστοιχα, την 01.04.2017 τέθηκαν σε λειτουργία οι γραμμές 2 και 3 του μετρό. Την 01.08.2017, τέθηκε σε λειτουργία και ο προαστιακός σιδηρόδρομος καθώς και μέρος του εξοπλισμού για τις γραμμές 2 και 3 του μετρό.

Το σύστημα αυτό καλύπτει και εξυπηρετεί το σύνολο των μέσων μαζικής μεταφοράς (θερμικά λεωφορεία, ηλεκτροκίνητα λεωφορεία – τρόλεϊ, αστικό σιδηρόδρομο – μετρό, τροχιόδρομοι – τραμ και προαστιακός σιδηρόδρομος), που δραστηριοποιούνται στη γεωγραφική περιοχή αρμοδιότητας του ΟΑΣΑ. Στον ΟΑΣΑ, στο πλαίσιο των επιτελικών αρμοδιοτήτων του, καθώς και στα θερμικά λεωφορεία, τα ηλεκτροκίνητα λεωφορεία – τρόλεϊ, τη γραμμή 1 του μετρό – αστικός σιδηρόδρομος, το τραμ και τον προαστιακό σιδηρόδρομο, το ΑΣΣΚ υλοποιήθηκε πλήρως με την εγκατάσταση όλου του απαραίτητου εξοπλισμού, στις δε γραμμές 2 και 3 του μετρό το ΑΣΣΚ αξιοποιεί εν μέρει τον ήδη υπάρχοντα εξοπλισμό ΑΣΣΚ, που ενοποιήθηκε με τα υποσυστήματα των υπολοίπων μέσων μαζικής μεταφοράς. Πέραν του ήδη υφιστάμενου εξοπλισμού, στις γραμμές 2 και 3 του μετρό εγκαταστάθηκαν, εκτός από πύλες προκειμένου να μετατραπεί το σύστημα σε κλειστό, και εξοπλισμός ΑΣΣΚ που προβλεπόταν αρχικά για τον προαστιακό σιδηρόδρομο (βάσει της 3ης τροποποίησης της σύμβασης σύμπραξης).

Ο ΟΑΣΑ πρότεινε την προμήθεια πρόσθετου εξοπλισμού και λογισμικού με πρόσθετες δυνατότητες προς εξυπηρέτηση του επιβατικού κοινού, καθώς και την αφαίρεση συμβατικού αντικειμένου εγκατάστασης εξοπλισμού Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου (ΑΣΣΚ), τα οποία έλαβαν πράγματι χώρα δυνάμει της 4ης τροποποίησης της Σύμβασης Σύμπραξης που υπογράφηκε την 1η Δεκεμβρίου 2020. Ειδικότερα, συμφωνήθηκε η προμήθεια νέου εξοπλισμού ΑΜΕΚ – ΤΕΚ (προμήθεια και εγκατάσταση 100 Αυτόματων Μηχανημάτων Έκδοσης Καρτών και 12 Τερματικών Έκδοσης Καρτών), η σύνταξη του τεύχους της μελέτης διασυνδέσεων εξοπλισμού πώλησης και προσωποποίησης (συνολικού και συνοπτικού), η προμήθεια και εγκατάσταση τεσσάρων (4) Κέντρων Διαχείρισης Σταθμού, η επανένταξη στη Σύμβαση Σύμπραξης ΑΣΣΚ και στο αντικείμενο ελέγχου του Ανεξάρτητου Ελεγκτή για τη Φάση Κατασκευής 3Δ του έργου, οκτώ οχημάτων ΟΣΥ, των διασυνδέσεων με τα συστήματα BACS και πυρασφάλειας των γραμμών 2 και 3 και των εργασιών διασύνδεσης με το υφιστάμενο σύστημα συλλογής κομίστρου της Αττικό Μετρό, η εξαίρεση των εργασιών εγκατάστασης από την Κεφαλαιακή δαπάνη του έργου, του εξοπλισμού οχημάτων και την εξαίρεση των εργασιών λειτουργίας, συντήρησης και αντικατάστασης κύκλου ζωής, του ανωτέρω εξοπλισμού, από το συμβατικό αντικείμενο του έργου, ως προς τον υπολογισμό της Μηνιαίας Ενιαίας Χρέωσης (ΜΕΧ) όπως υπολογίζονται στο παράρτημα 5 της «Αναθεωρημένης Εκτίμησης ΙΦΣ», η δυνατότητα φόρτισης Ανώνυμων καρτών από την ιστοσελίδα και από κινητά με τεχνολογία NFC, η δυνατότητα επέκτασης της ημερομηνίας λήξης των δικαιωμάτων μετακίνησης από τα Αυτόματα Μηχανήματα Έκδοσης Καρτών (ΑΜΕΚ) και την αυτοματοποίηση ελέγχου των δικαιωμάτων για τους δικαιούχους ελεύθερης και με μειωμένους τύπους κομίστρου μετακίνηση και τέλος η αναπροσαρμογή του κόστους ανά συμβατικό έτος των μικρών εργασιών σε ποσό ίσο με το ένα τοις εκατό (1%) της Ετήσιας Αμοιβής Διαθεσιμότητας του ΙΦΣ όπως αυτή θα διαμορφώνεται ανά Συμβατικό Έτος. Με την έγκριση της αναπροσαρμογής του ποσού των μικρών εργασιών θα διευθετηθούν τα αιτήματα μετεγκαταστάσεων εξοπλισμού καθώς και οι εργασίες κατασκευής και τοποθέτησης νέου στεγάστρου στο σταθμό Ταύρος του Προαστιακού και οι εργασίες επαναδιαστασιολόγησης και χωροθέτησης πυλών του σταθμού Πανεπιστήμιο.

Ο ΟΑΣΑ είναι ο επιτελικός διαχειριστής του ΑΣΣΚ, ενώ οι εταιρείες του ομίλου ΟΑΣΑ και ο προαστιακός σιδηρόδρομος είναι χρήστες του. Η HST έχει αναλάβει τη συντήρηση, καθώς και την τεχνική διαχείριση και υποστήριξη της λειτουργίας του συστήματος, ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης, συνεχής και απρόσκοπτη διαθεσιμότητά του αλλά και η πλήρης ασφάλεια όλων των συναλλαγών.

Διεθνής Αερολιμένας Ηρακλείου Κρήτης

Στις 21.02.2019, η εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» υπέγραψε με το Ελληνικό Δημόσιο τη Σύμβαση Παραχώρησης για τη «Μελέτη – Κατασκευή – Χρηματοδότηση – Λειτουργία – Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης & Μελέτη – Κατασκευή και Χρηματοδότηση των Οδικών του Συνδέσεων» («Σύμβαση Παραχώρησης»), η οποία κυρώθηκε από την Βουλή με το Ν. 4612/2019 που δημοσιεύθηκε στο υπ' αρ. 77Α/23.5.2019 ΦΕΚ.

Την 06.02.2020 ακολούθως της ικανοποίησης των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρείχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ, διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.

Η ημερομηνία έναρξης παραχώρησης είναι η 06.02.2020. Η περίοδος παραχώρησης θα εκτείνεται για 35 χρόνια (στα οποία περιλαμβάνονται 5 έτη κατασκευαστικής περιόδου), το δε κατασκευαστικό αντικείμενο της ανέρχεται στο ποσό περίπου των €480 εκατ. (βλ. σχετικά κατωτέρω «Τομέας Κατασκευών»). Ο ανωτέρω αερολιμένας θα αντικαταστήσει το δεύτερο σε επισκεψιμότητα αεροδρόμιο της Ελλάδας «Ν. Καζαντζάκης».

Διαχείριση Απορριμμάτων

Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη αναλάβει σημαντικά έργα στον τομέα της διαχείρισης απορριμμάτων (*«Εγκατάσταση Επεξεργασίας Αστικών Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου με ΣΔΙΤ»* και *«Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου με ΣΔΙΤ»*). Ταυτόχρονα συμμετέχει στους διαγωνισμούς για την Κατασκευή Μονάδας Μηχανικής Διαλογής και Κομποστοποίησης του Οργανικού Κλάσματος στο Δήμο Χερσονήσου - Λειτουργία Μονάδας, για την Κατασκευή Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων (ΜΕΑ) και Μονάδας Επεξεργασίας Βιοαποβλήτων (ΜΕΒ) Αγρινίου, για την Κατασκευή Αστικών Στερεών Αποβλήτων (ΑΣΑ) Κέρκυρας, για την Κατασκευή ΜΕΑ Αστικών Στερεών Αποβλήτων (ΑΣΑ) ΒΑ Αττικής στο Γραμματικό. Επιπλέον η εταιρεία συμμετέχει στους διαγωνισμούς μέσω ΣΔΙΤ, για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Αττικής, για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Πειραιά και για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Θεσσαλονίκης.

Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, μετά την ολοκλήρωση της σχετικής διαγωνιστικής διαδικασίας, ανέλαβε ως ιδιωτικός φορέας σύμπραξης το έργο ΣΔΙΤ «Εγκατάσταση Επεξεργασίας Αστικών Στερεών Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου». Ο σχεδιασμός αφορά στην επεξεργασία κατά μέγιστο 105.000 τόνων απορριμμάτων ανά συμβατικό έτος, ενώ η Περιφέρεια Ηπείρου εγγυάται ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα συμβατικών αποβλήτων 80.000 τόνους ανά έτος κατά τη διάρκεια λειτουργίας του έργου. Πιο συγκεκριμένα, το έργο αφορά στη μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία μιας εγκατάστασης επεξεργασίας στερεών αποβλήτων, που κατασκευάστηκε και λειτουργεί για την εξυπηρέτηση και την υλοποίηση του περιφερειακού σχεδιασμού διαχείρισης απορριμμάτων του συνόλου της Περιφέρειας Ηπείρου. Το έργο έχει εκτελεστεί από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ και το διακριτικό τίτλο ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ., που έχει συσταθεί αποκλειστικά για το σκοπό αυτό με μοναδικό μέτοχο την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η οποία έχει υπογράψει την από 21.07.2017 Σύμβαση Σύμπραξης με την Περιφέρεια Ηπείρου. Στις 27.03.2019 η Μονάδα Διαχείρισης Απορριμμάτων Ηπείρου ξεκίνησε η πλήρη λειτουργία με σκοπό την παροχή υπηρεσιών αποδοχής και επεξεργασίας των αστικών στερεών αποβλήτων σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Σύμπραξης και έχει ορίζοντα εκμετάλλευσης 25 έτη. Το συμβατικό αντάλλαγμα για την παροχή των υπηρεσιών υπολογίζεται βάσει τιμής ανά τόνο αποδεκτών αποβλήτων ανά συμβατικό έτος. Το Ελληνικό Δημόσιο εγγυάται την εκ μέρους της Περιφέρειας Ηπείρου καταβολή του συνόλου του συμβατικού ανταλλάγματος που απορρέει από τη Σύμβαση Σύμπραξης. Επίσης, το έργο έχει έσοδα από την εμπορία δευτερογενών προϊόντων που παράγονται κατά την επεξεργασία των αποβλήτων και από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση βιομάζας.

Επίσης, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι οριστικός ιδιωτικός φορέας σύμπραξης στο έργο «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου με ΣΔΙΤ». Ο σχεδιασμός αφορά στην επεξεργασία κατά

μέγιστο 200.000 τόνων απορριμμάτων ανά συμβατικό έτος, ενώ η Περιφέρεια Πελοποννήσου εγγυάται προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα συμβατικών αποβλήτων 150.000 τόνους ανά έτος κατά τη διάρκεια λειτουργίας του έργου. Πιο συγκεκριμένα, το έργο αφορά στην μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία των εγκαταστάσεων για την ολοκληρωμένη διαχείριση των αστικών στερεών αποβλήτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου, οι οποίες περιλαμβάνουν μονάδες ολοκληρωμένων συστημάτων διαχείρισης απόβλητων (ΟΣΔΑ) και μονάδες μεταβατικής διαχείρισης για την μεταφόρτωση, επεξεργασία και διάθεση στερεών αποβλήτων. Το ως άνω Ολοκληρωμένο Σύστημα Διαχείρισης Αποβλήτων θα λειτουργήσει για την εξυπηρέτηση και την υλοποίηση του περιφερειακού σχεδιασμού διαχείρισης απορριμμάτων στις Περιφερειακές Ενότητας Κορινθίας και Αργολίδας, στους δήμους Τρίπολης, Βόρειας Κυνουρίας και Νότιας Κυνουρίας, Γορτυνίας και Μεγαλόπολης της Περιφερειακής Ενότητας Αρκαδίας και στις Περιφερειακές Ενότητες Μεσσηνίας και Λακωνίας. Το έργο θα εκτελεστεί από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το διακριτικό τίτλο ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε. που έχει συσταθεί αποκλειστικά για το σκοπό αυτό με μοναδικό μέτοχο την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η οποία στις 14.06.2018 υπέγραψε τη Σύμβαση Σύμπραξης με την Περιφέρεια Πελοποννήσου. Σημειώνεται ότι στις 29.01.2021 ξεκίνησε η κατασκευή του έργου ΣΔΙΤ (Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Πελοποννήσου) η οποία προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία 3 μονάδων επεξεργασίας απορριμμάτων και ισάριθμων χώρων ταφής υπολειμμάτων καθώς και 2 σταθμούς μεταφόρτωσης απορριμμάτων. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει 2-ετή κατασκευαστική περίοδο. Το ύψος της εν λόγω επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των 152 εκατ. Το συμβατικό αντάλλαγμα υπολογίζεται βάσει τιμής ανά τόνο αποδεκτών αποβλήτων ανά συμβατικό έτος. Το Ελληνικό Δημόσιο εγγυάται την εκ μέρους της Περιφέρειας Πελοποννήσου καταβολή του συνόλου του συμβατικού ανταλλάγματος που απορρέει από τη Σύμβαση Σύμπραξης. Επίσης, το έργο θα έχει έσοδα από την εμπορία δευτερογενών προϊόντων που παράγονται κατά την επεξεργασία των αποβλήτων και από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση βιομάζας.

Ταυτόχρονα, συμμετέχει στους διαγωνισμούς για την Κατασκευή Μονάδας Μηχανικής Διαλογής και Κομποστοποίησης του Οργανικού Κλάσματος στο Δήμο Χερσονήσου - Λειτουργία Μονάδας, για την Κατασκευή Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων (ΜΕΑ) και ΜΕΒ Αγρινίου, για την Κατασκευή ΜΕΑ Αστικών Στερεών Αποβλήτων (ΑΣΑ) Κέρκυρας, για την Κατασκευή ΜΕΑ Αστικών Στερεών Αποβλήτων (ΑΣΑ) ΒΑ Αττικής στο Γραμματικό. Επιπλέον η εταιρεία συμμετέχει στους διαγωνισμούς μέσω ΣΔΙΤ, για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Αττικής, για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Πειραιά και για την Κατασκευή και Λειτουργία της ΜΕΑ Θεσσαλονίκης.

Τομέας Κατασκευών

Η κατασκευαστική δραστηριότητα του Ομίλου ασκείται κυρίως μέσω της συμμετοχής του στον όμιλο της ΤΕΡΝΑ. Ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται στην εκτέλεση ενός ευρύτατου φάσματος δημόσιων και ιδιωτικών έργων, μεγάλου προϋπολογισμού και σύνθετης τεχνογνωσίας, όπως οδικά και σιδηροδρομικά δίκτυα, λιμάνια, κτίρια, νοσοκομεία, μουσεία, βιομηχανικές εγκαταστάσεις, υδροηλεκτρικά έργα, φράγματα, βιομηχανικές εγκαταστάσεις και εργοστάσια παραγωγής ενέργειας.

Η ΤΕΡΝΑ είναι κάτοχος εργοληπτικού πτυχίου 7ης τάξεως και η κύρια δραστηριότητα της είναι η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων. Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, μόνο οι εταιρείες κάτοχοι πτυχίου 7ης τάξεως αναλαμβάνουν δημόσια έργα ανεξαρτήτως προϋπολογισμού συμβατικού αρχικού τιμήματος άνω των €35 εκατ. Το ανώτερο όριο προϋπολογισμού των έργων που επιτρέπεται να αναλάβει αυτοτελώς είναι απεριόριστο.

Οι κατασκευαστικές δραστηριότητες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ έχουν τα τελευταία έτη επεκταθεί εκτός Ελλάδος, στην Κύπρο, τα Βαλκάνια και τη Μέση Ανατολή. Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Κατασκευαστικού Τομέα ανήλθε σε €525,9 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 54,1% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών. Για τη χρήση 2020, ο κύκλος εργασιών του κατασκευαστικού τομέα, προέρχεται α) από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Κύπρο σε ποσοστό 88%, β) από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 6% και γ) από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής σε ποσοστό 6%. Κατά την ίδια

χρήση, τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων (Προσαρμοσμένο EBITDA) του ίδιου τομέα, ανήλθαν σε €19 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 6,2% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2. «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Κατά την 31.12.2020, δύο (2) κύριες συμβάσεις συνεισφέρουν το 39,3% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του λειτουργικού τομέα των κατασκευών. Συγκεκριμένα η σύμβαση με την ΔΕΗ Α.Ε για το έργο «ΑΗΣ ΠΤΟΛΕΜΑΙΔΑΣ-ΑΤΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ V» (βλ. ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις», «Συμβάσεις μεταξύ της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και της ΔΕΗ Α.Ε. - ΑΗΣ ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ – Μονάδα V μικτής ισχύος 660 MWel») συνεισφέρει κατά 22,6%, ενώ η σύμβαση με το Ελληνικό Δημόσιο για το έργο που αφορά το νότιο τμήμα του Αυτοκινητόδρομου Ε-65, συνεισφέρει 16,7%.

Το υφιστάμενο ανεκτέλεστο υπόλοιπο υπογεγραμμένων συμβάσεων του Ομίλου την 31.12.2020, ανέρχεται στο ποσό των €1.616 εκατ. και το 17% του ανεκτέλεστου υπολοίπου αφορά σε έργα που εκτελούνται στο εξωτερικό. Επιπλέον, η χρονική ανάλυση αναμενόμενης εκτέλεσης ανεκτέλεστου μέρους υπογεγραμμένων συμβάσεων με πελάτες αναλύεται σε: (α) €535 εκατ. το 2021 και β) €1.081 εκατ. για περίοδο μέχρι το 2025. Σχετικά με ορισμένες σημαντικές κατασκευαστικές συμβάσεις στις οποίες συμβάλλεται η ΤΕΡΝΑ βλ. ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος.

Τα σημαντικότερα πρόσφατα έργα τα οποία έχει αναλάβει ο Όμιλος αφορούν την κατασκευή του νέου διεθνούς αερολιμένα Ηρακλείου στο Καστέλι Κρήτης (βλ. ανωτέρω υποενότητα «Τομέας Παραχωρήσεων»), την κατασκευή του νοτίου κλάδου του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδας (Ε65), τη συμμετοχή στην ανακατασκευή του αεροδρομίου Nikola Tesla στο Βελιγράδι (Σερβία), στην ανάπτυξη του παραλιακού μετώπου στην Μαρίνα Αγίας Νάπας στην Κύπρο, στην ανάπτυξη του Καζίνο Κύπρου στη Λεμεσό, τη συμμετοχή στην Ηλεκτρική Διασύνδεση Κρήτης – Αττικής καθώς και σειρά άλλων έργων στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Αναλυτικότερα, από τις αρχές του 2021 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο όμιλος της ΤΕΡΝΑ υπέγραψε νέες συμβάσεις κατασκευής έργων συνολικού ποσού €1.117 εκατ. περίπου, οι κυριότερες εκ των οποίων παρατίθενται συνοπτικά ακολούθως:

- Στις 23.03.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέγραψε Σύμβαση με την Κρατική εταιρεία Σιδηροδρομικής Υποδομής της Βουλγαρίας (NRIC) για την κατασκευή του έργου «Κατασκευή έργων υποδομής σιδηροδρομικής γραμμής και ηλεκτροκίνησης του τμήματος Petrarch – Dragoman και μελέτη, κατασκευή και εποπτεία από τον μελετητή των έργων σηματοδότησης και τηλεπικοινωνιών του τμήματος Voluiak – Dragoman», προϋπολογισμού €154,7 εκατ. και με διάρκεια κατασκευής 48 μηνών.
- Στις 03.08.2021 η Κοινοπραξία «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε65», στη οποία συμμετέχουν η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ με 95% και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ με 5%, υπέγραψε την τροποποίηση της Σύμβασης Μελέτης Κατασκευής (ΣΜΚ) του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότης, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος (Ε65)», με την οποία τροποποίηση ανετέθη στην εν λόγω Κοινοπραξία η ολοκλήρωση των Κατασκευών του Αναβαλλόμενου Τμήματος Β ή «ΑΤΒ» και περιλαμβάνει τα υποτμήματα Α/Κ Τρικάλων – Α/Κ Γρεβενών (32,45 χλμ.) και Α/Κ Γρεβενών - Α/Κ Εγνατία (30,61 χλμ.) έναντι συνολικού τιμήματος €442,1 εκατ. και με διάρκεια εκτέλεσης 36 μήνες.
- Στις 24.08.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ υπέγραψε σύμβαση με το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ για το έργο «Αποκατάσταση ζημιών στις υφιστάμενες οδικές καθώς και σε λοιπές υποδομές στην Περιφέρεια Θεσσαλίας που προκλήθηκαν από τον κυκλώνα ΙΑΝΟΣ στις 18 & 19 Σεπτεμβρίου 2020», ποσού σύμβασης €108,4 εκατ. και διάρκεια κατασκευής 18 μήνες.
- Στις 02.09.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι στις 31.08.2021 υπεγράφη η ανάθεση της κατασκευής του Αεριοστροβιλικού Σταθμού Συνδυασμένου Κύκλου με καύσιμο το φυσικό αέριο στην Κομοτηνή ποσού σύμβασης €345 εκατ. από τους ομίλους ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, σηματοδοτώντας την έναρξη κατασκευής του έργου.

Σημειώνεται ότι, κατασκευαστική δραστηριότητα, σύμφωνα με τα όσα περιγράφονται κατωτέρω, αναπτύσσεται μέσω του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Οι κατασκευαστικές δραστηριότητες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

υποστηρίζουν την ανάπτυξη των αιολικών πάρκων και των λοιπών μονάδων παραγωγής από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και περιλαμβάνουν την κατασκευή των απαραίτητων υποδομών (δρόμοι πρόσβασης, υποσταθμοί, διασύνδεση με το εθνικό δίκτυο ηλεκτρικής ενέργειας).

Τομέας Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος

Η εν λόγω δραστηριότητα του Ομίλου ασκείται μέσω των θυγατρικών του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που δραστηριοποιούνται και στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και της συμμετοχής του στις εταιρείες ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ. που ενοποιούνται με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης και οι οποίες δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, προμήθεια, εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών από τον τομέα Ηλεκτρισμού από θερμική ενέργεια και Εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος ανήλθε σε €37,4 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 3,9% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, και τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου (Προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε €0,9 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 0,3% του Προσαρμοσμένου EBITDA του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 2001 αρχικά ως ομόρρυθμη εταιρεία και μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία το 2004. Κύρια δραστηριότητα της είναι η εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας σε πελάτες μεσαίας και χαμηλής τάσης αλλά και η κατασκευή, εγκατάσταση και λειτουργία σταθμών παραγωγής θερμοηλεκτρικής ενέργειας ανοικτού κύκλου (από φυσικό αέριο και μαζούτ). Σήμερα στο μετοχικό κεφάλαιο της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.. συμμετέχουν οι «ENGIE S.A». (πρώην GDF Suez) και η Εταιρεία, με 50% η κάθε μία. Στον Όμιλο ενοποιείται σαν κοινοπραξία με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Η ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ ιδρύθηκε στην Ελλάδα ως ανώνυμη εταιρεία το 2007. Κύρια δραστηριότητά της είναι η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση σταθμών παραγωγής θερμοηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου (χρησιμοποιώντας φυσικό αέριο ως καύσιμο). Την30.06.2021 στο μετοχικό κεφάλαιο της ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ συμμετείχαν οι «ENGIE S.A.» (πρώην GDF Suez) (ποσοστό συμμετοχής 50%), η «QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL» (ποσοστό συμμετοχής 25%) και η ΤΕΡΝΑ (ποσοστό συμμετοχής 25%). Στον Όμιλο την 30.06.2021 κοινοπραξία ενοποιήθηκε με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Στις 12.07.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% και 50% των μετοχών των εταιρειών ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. αντίστοιχα. Με την οριστικοποίηση της συμφωνίας, που τελεί υπό την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος θα έχει στην κατοχή του το 100% των δύο εν λόγω εταιρειών. Η συνολική ισχύς των ανωτέρω μονάδων ηλεκτροπαραγωγής με καύσιμο το φυσικό αέριο, ανέρχεται σε περίπου 600 MW. Την 11.10.2021 μετά την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος απέκτησε το 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και παράλληλα αναμένει την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για την εξαγορά του 50% της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. έτσι ώστε ο Όμιλος να καταστεί μέτοχος κατά 100%.

Πληροφορίες αναφορικά με τις δύο μονάδες του ομίλου ΗΡΩΝ παρατίθενται ακολούθως:

i. Η πρώτη μονάδα, ΗΡΩΝ Ι, ιδιοκτησίας ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε και ισχύος 147 MW απαρτίζεται από τρεις (3) αεροστροβίλους των 49 MW έκαστος. Η απόδοση του σταθμού με χρήση φυσικού αερίου ανέρχεται στο 40% σε συνθήκες συνεχούς μέγιστης φόρτισης. Ο ετήσιος μέσος βαθμός απόδοσης, αν ληφθούν υπόψη οι εκκινήσεις, οι κρατήσεις και τα μειωμένα φορτία των μονάδων, κυμαίνεται στο 38%.

ii. Η δεύτερη μονάδα, ΗΡΩΝ ΙΙ, ιδιοκτησίας ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., είναι ισχύος 435 MW. Η απόδοση της ανέρχεται σε 58%, το οποίο συνεπάγεται μειωμένη κατανάλωση καυσίμου και, επομένως, χαμηλές εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα (CO2).

Στις 02.09.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι στις 31.08.2021 υπεγράφη η ανάθεση της κατασκευής του Αεριοστροβιλικού Σταθμού Συνδυασμένου Κύκλου με καύσιμο το φυσικό αέριο στην Κομοτηνή δυναμικότητας 877 MW, με συνολικό κόστος επένδυσης €375 εκατ. από τους ομίλους ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και με χρόνο κατασκευής τα 3 έτη.

Τομέας Εκμετάλλευσης Ακινήτων

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη ακινήτων (γραφεία, εμπορικά ακίνητα, κατοικίες, ψυχαγωγικά πάρκα, ξενοδοχεία, θέρετρα, χώροι στάθμευσης κ.α.), κατέχοντας ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο σε Ελλάδα, Βουλγαρία και Ρουμανία, μέσω των συμμετοχών του κυρίως στις εταιρείες ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε., ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε., ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε., ICON EOOD, ICON BOROVEC EOOD, SC GEK ROM SRL και ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2020, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών από τον τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων ανήλθε σε €4,2 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 0,4% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, και τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου (Προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε κέρδη ύψους €0,3 εκατ. (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ δραστηριοποιείται με την εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου και στην παραγωγή προϊόντων μαγνησίου, με την εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου, διαθέτοντας τις σχετικές άδειες εκμετάλλευσης και αξιοποιώντας τις μεταλλευτικές παραχωρήσεις που κατέχει στην περιοχή της Βόρειας Εύβοιας. Η ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. παράγει και εμπορεύεται καυστική και δίπυρη μαγνησία, σε ιδιόκτητες βιομηχανικές μονάδες, ενώ παράλληλα διαθέτει άμεση πρόσβαση σε εγγύς λιμενικές εγκαταστάσεις.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών από τον τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας ανήλθε σε €7,1 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 0,7% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, και τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου (Προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε ζημίες ύψους €4,1 εκατ. (βλ. σχετικά ενότητα 3.3.2 «Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.3.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Προσαρμοσμένο EBITDA ανά Λειτουργικό Τομέα

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά:

- Κατασκευές: αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων
- Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας : αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από αιολική ενέργεια (αιολικά πάρκα), από υδροηλεκτρικά έργα και λοιπές ανανεώσιμες πηγές.
- Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου : αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου.
- Εκμετάλλευση ακινήτων : αφορά στην αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και σε επενδύσεις για αποκόμιση υπεραξιών από την άνοδο των τιμών τους.
- Βιομηχανία: αφορά την παραγωγή λατομικών προϊόντων και την εκμετάλλευση μεταλλείων λευκόλιθου

- Παραχωρήσεις : αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

Συμμετοχές : αφορά στην υποστηρικτική λειτουργία των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου

- Παραχωρήσεις : αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

Ο Όμιλος προσδιορίζει, τους λειτουργικούς τομείς προ των απαλοιφών που πραγματοποιούνται μεταξύ των διαφορετικών λειτουργικών τομέων και στην συνέχεια οι διατομεακές απαλοιφές (οι οποίες κατά την παρουσίαση των επιμέρους λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνταν μεταξύ των τομέων) παρουσιάζονται, πλέον, διακριτά σε μία ξεχωριστή γραμμή «Διατομεακές απαλοιφές».

Χρήση 2020 και περίοδος α' εξαμήνου 2021

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων συνολικών εσόδων ανά λειτουργικό τομέα κατά τις χρήσεις 2019-2020 και την περίοδο α' εξαμήνου 2021 (για την περίοδο α' εξαμήνου αφορά τα οικεία μεγέθη μόνο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Συνολικά Έσοδα ανά Λειτουργικό Τομέα						
*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01-31.12.2019**	**% επί του συνόλου**	**01.01-31.12.2020**	**% επί του συνόλου**	**01.01-30.06.2021**	**% επί του συνόλου**
Κατασκευές	739.126	64,0%	525.882	54,1%	248.071	56,5%
Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	237.267	20,5%	273.393	28,1%	98.454	22,4%
Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP	36.981	3,2%	37.417	3,9%	26.583	6,1%
Εκμετάλλευση Ακινήτων	5.220	0,5%	4.199	0,4%	2.562	0,6%
Βιομηχανία	9.882	0,9%	7.078	0,7%	4.080	0,9%
Παραχωρήσεις	187.132	16,2%	151.273	15,6%	69.851	15,9%
Συμμετοχές	268	0,0%	268	0,0%	804	0,2%
Διατομεακές απαλοιφές	(60.137)	-5,2%	(28.205)	-2,9%	(11.029)	-2,5%
Σύνολο	**1.155.739**	**100,0%**	**971.305**	**100,0%**	**439.376**	**100,0%**

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του Προσαρμοσμένου EBITDA ανά λειτουργικό τομέα κατά τη χρήση 2019 και 2020 και την περίοδο α' εξαμήνου 2021 (για την περίοδο α' εξαμήνου αφορά τα οικεία μεγέθη μόνο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Προσαρμοσμένο EBITDA						
*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01-31.12.2019**	**% επί του συνόλου**	**01.01-31.12.2020**	**% επί του συνόλου**	**01.01-30.06.2021**	**% επί του συνόλου**
Κατασκευές	16.174	5,7%	19.031	6,2%	27.849	20,4%
Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	176.932	62,0%	193.897	63,3%	67.337	49,4%
Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP	2.258	0,8%	853	0,3%	(596)	-0,4%
Εκμετάλλευση Ακινήτων	216	0,1%	253	0,1%	453	0,3%
Βιομηχανία	(4.117)	-1,4%	(4.086)	-1,3%	(1.445)	-1,1%
Παραχωρήσεις	103.123	36,2%	105.292	34,4%	46.216	33,9%
Συμμετοχές	(5.963)	-2,1%	(8.711)	-2,8%	(2.126)	-1,6%
Διατομεακές απαλοιφές	(3.474)	-1,2%	(233)	-0,1%	(1.412)	-1,0%
Σύνολο	**285.149**	**100,0%**	**306.296**	**100,0%**	**136.276**	**100,0%**

** Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 02.12.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.3.3 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ παράλληλα έχει παρουσία στα Βαλκάνια (Αλβανία, Σερβία, Βουλγαρία, Ρουμανία, Σκόπια), στη Μέση Ανατολή (Κατάρ, Μπαχρέιν, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Ιράκ, Σαουδική Αραβία) και στην Ανατολική Ευρώπη (Πολωνία).

Χρήσεις 2019- 2020 και περίοδος α' εξαμήνου 2021 Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών από πελάτες εκτός του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή κατά τις χρήσεις 2019-2020 και την περίοδο α' εξαμήνου 2021 (για την περίοδο α' εξαμήνου αφορά τα οικεία μεγέθη μόνο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Κύκλος Εργασιών ανά Γεωγραφική Περιοχή						
*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01-31.12.2019**	**% επί του συνόλου**	**01.01-31.12.2020**	**% επί του συνόλου**	**01.01-30.06.2021**	**% επί του συνόλου**
Ελλάδα	946.951	81,9%	775.921	79,9%	381.581	86,8%
Βαλκάνια	67.819	5,9%	58.756	6,0%	39.923	9,1%
Μέση Ανατολή	51.011	4,4%	28.645	2,9%	5.549	1,3%
Ανατολική Ευρώπη	20.768	1,8%	22.983	2,4%	8.070	1,8%
Η.Π.Α.	61.138	5,3%	79.595	8,2%	244	0,1%
Λοιπές περιοχές	8.052	0,7%	5.405	0,6%	4.009	0,9%
Σύνολο	**1.155.739**	**100,0%**	**971.305**	**100,0%**	**439.376**	**100,0%**

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Στοιχεία α' εξαμήνου 2021 από την Εταιρεία, μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 02.12.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.3.4 Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου

Με την από 29.11.2021 απόφαση του Δ.Σ. της, η Εταιρεία υιοθέτησε το με ίδια ημερομηνία Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου (Sustainability-Linked Bond Framework), με βάση το οποίο εκδίδεται το Ομολογιακό Δάνειο. Το Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου έχει συνταχθεί με βάση τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (Sustainability-Linked Bond Principles (SLBP) που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (International Capital Market Association (ICMA)) τον Ιούνιο 2020 [1].

Σύμφωνα τις προαναφερθείσες Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων του ICMA, το Πλαίσιο

[1] Sustainability-Linked-Bond-Principles-June-2020-171120.pdf (icmagroup.org)

Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου της Εταιρείας περιλαμβάνει πληροφορίες για τα κατωτέρω βασικά στοιχεία:

- Επιλογή βασικών δεικτών επίδοσης (ΒΔΕ)
- Διαβάθμιση στόχων αειφορικής επίδοσης (ΣΑΕ)
- Χαρακτηριστικά του Ομολόγου
- Δημοσιοποίηση πληροφοριών
- Επαλήθευση

Το πλήρες κείμενο του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/ (βλέπε ενότητα 3.10 «Διαθέσιμα Έγγραφα»).

Το Ομολογιακό Δάνειο εκδίδεται με βάση το Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου και, με βάση τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων τις δεσμεύσεις που απορρέουν από αυτό. Κατωτέρω παρατίθενται τα βασικά στοιχεία του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας και οι σχετικοί όροι του Προγράμματος ΚΟΔ:

(α) Βασικά στοιχεία του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας

Επιλογή Βασικού Δείκτη Επίδοσης (ΒΔΕ) και Στόχος Αειφορικής Επίδοσης (ΣΑΕ)

Με βάση το Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου, η Εταιρεία έχει θέσει ως στόχο αειφορικής επίδοσης (ΣΑΕ) τη μείωση της έντασης εκπομπών αερίων θερμοκηπίου (ΑΘ) (tn CO_2e/MWh) (ΒΔΕ), κατά 25% έως την 31.12.2025 - όπως αυτή θα μετρηθεί το α' εξάμηνο του 2026 - σε σχέση με την επίδοση για το χρονικό διάστημα 01.01.2021 – 31.12.2021 (έτος βάσης).

Ο ΒΔΕ έχει οριστεί ως εξής:

$$ΒΔΕ = \frac{\text{Τόνοι εκπομπών ΑΘ } Scope\ 1 \text{ και } Scope\ 2}{\text{MWh Παραγώμενης ενέργειας}}$$

Ο *ΒΔΕ* περιλαμβάνει εκπομπές αερίων θερμοκηπίου κατηγορίας Scope 1 και Scope 2 όπως αυτές ορίζονται από το διεθνές πρότυπο μέτρησης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου *Greenhouse Gas Protocol*[4] και ειδικότερα:

- Scope 1: Άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου
- Scope 2: Έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας ανά MWh παραγόμενης ενέργειας.

Ο Όμιλος επιλέγει να επικεντρωθεί στις εκπομπές Scope 1 και 2, δεδομένης τις υψηλής σημασίας που έχουν οι εκπομπές Scope 1 εξαιτίας της δραστηριότητας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από φυσικό αέριο, και καθώς βρίσκεται ακόμη στα πρώτα στάδια διαμόρφωσης στρατηγικών και χρονοδιαγραμμάτων για τη εκτίμηση και μείωση των εκπομπών που σχετίζονται με τις εκπομπές του Scope 3.

Η σύνθεση του παραπάνω ΒΔΕ περιλαμβάνει τις Θυγατρικές Παραγωγής Ενέργειας, ήτοι τις Θυγατρικές της Εκδότριας που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ενέργειας και κατά την ημερομηνία του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου, είναι οι εξής:

•ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και τις θυγατρικές αυτής οι οποίες ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ,

•ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.,

•ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. (με την επιφύλαξη της οριστικοποίηση της εξαγοράς η οποία υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων αρχών).

[4] https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf

Η επίδοση του ΒΔΕ το 2020 ήταν 0,15 tn CO2e/MWh.

Ο υπολογισμός του ΒΔΕ για το έτος 2020 δεν έχει δημοσιευθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή. Αποτελεί επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, σε pro-forma βάση λαμβάνοντας υπόψη τις θυγατρικές του Εκδότη όπως αυτές αναφέρονται ανωτέρω κατά την ημερομηνία του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου και παρέχεται για σκοπούς σύγκρισης με το ΒΔΕ όπως αυτός αναμένεται να διαμορφωθεί για το 2021, το οποίο αποτελεί έτος βάσης για τον υπολογισμό του ΣΑΕ. Η Εταιρεία βεβαιώνει ότι η μεθοδολογία υπολογισμού του ΒΔΕ για το έτος βάσης 2021 (Έτος Βάσης) θα είναι η ίδια με τον pro forma υπολογισμό για τη χρήση 2020 και, σε κάθε περίπτωση, ο υπολογισμός θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την παράγραφο 3.2 του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου.

Σημειώνεται ότι στις 12.07.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% και 50% των μετοχών των εταιρειών ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. αντίστοιχα. Την 11.10.2021 μετά την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος απέκτησε το 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και παράλληλα αναμένει την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για την εξαγορά του 50% της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. έτσι ώστε ο Όμιλος να καταστεί μέτοχος κατά 100%.

Ο κύριος παράγοντας που θα συνεισφέρει στην επίτευξη του ΣΑΕ είναι ο στόχος του Ομίλου για αύξηση της συνολικής εγκατεστημένης ισχύος (σε παράκτια και υπεράκτια αιολικά πάρκα, φωτοβολταϊκά πάρκα και συστήματα αποθήκευσης) στα 3.000 MW μέχρι τη λήξη της Διάρκειας του Ομολογιακού Δανείου. Επιπλέον, ο παράγοντας που αναμένεται να συνεισφέρει στην επίτευξη του ΣΑΕ είναι ο στόχος του Ομίλου για τη μείωση του περιβαλλοντικού και ενεργειακού αποτυπώματός του μέσω της εφαρμογής του σύγχρονου και ολοκληρωμένου συστήματος περιβαλλοντικής και ενεργειακής διαχείρισης που εφαρμόζει.

Παράγοντες κινδύνου για την επίτευξη του ΣΑΕ:

Μεταξύ των παραγόντων που μπορεί να κάνουν πιο δύσκολη την επίτευξη του ΣΑΕ, επισημαίνονται οι εξής: (i) επιπλοκές που προκαλούνται από ακραία κλιματικά φαινόμενα, όπως ανεμοθύελλες και άλλα ακραία κλιματικά φαινόμενα που μπορεί να μειώσουν την παραγωγή ενέργειας από τα αιολικά πάρκα λόγω διακοπών λειτουργίας και (ii) περιορισμοί της αγοράς και διακοπές στην εφοδιαστική αλυσίδα όσον αφορά τη διαθεσιμότητα εξοπλισμού παραγωγής ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, είτε λόγω φυσικών καταστροφών είτε λόγω αυξημένης ζήτησης των προϊόντων και των υλικών και αδυναμία έγκαιρης προσφοράς από τους κατασκευαστές πρωτότυπου εξοπλισμού (OEMs).

Χαρακτηριστικά Ομολόγου:

Η προσαύξηση του επιτοκίου του ομολογιακού δανείου είναι το αποτέλεσμα τουλάχιστον μίας εκ των παρακάτω παρατηρήσεων:

1. Η Εταιρεία δεν έχει επιτύχει τον ΣΑΕ κατά την Ημερομηνία Παρατήρησης Στόχου (ήτοι 31.12.2025, με βάση το Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου),
2. Η δημοσιοποίηση των πληροφοριών που θα πραγματοποιείται από την Εταιρεία σε ετήσια βάση δεν πληροί τις απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου της Εταιρείας (όπως καταγράφονται στην ενότητα 3.5 «Δημοσιοποίηση Πληροφοριών» του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου),
3. Η επαλήθευση του ΒΔΕ δεν έχει παρασχεθεί και δημοσιοποιηθεί σε ετήσια βάση σύμφωνα με την ενότητα 3.6 «Επαλήθευση» του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου.

Ειδικότερα, σε περίπτωση μη επίτευξης του ΣΑΕ κατά την Ημερομηνία Παρατήρησης του Στόχου (βλ. κατωτέρω Δημοσιοποίηση και Επαλήθευση) τότε:

Πραγματοποιείται αύξηση του επιτοκίου κατά 0,20% (Προσαύξηση Επιτοκίου) από την επόμενη εκτοκιστική περίοδο της Ημερομηνίας Παρατήρησης Στόχου (δηλ. β εξάμηνο 2026) και μέχρι τη λήξη του ομολόγου όπως

αναφέρεται στη νομική τεκμηρίωση σχετικά με τα Συνδεδεμένα με Ρήτρα Αειφορίας Ομόλογα. Σε περίπτωση μείωσης του ΒΔΕ κατά 30% σε σύγκριση με το Έτος Βάσης σε περίοδο μέτρησης μετά την Ημερομηνία Παρατήρησης Στόχου, και εφόσον η δημοσιοποίηση των πληροφοριών και η επαλήθευση του ΒΔΕ πραγματοποιηθούν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου της Εταιρείας, η προσαύξηση επιτοκίου θα καταργείται από την αμέσως επόμενη εκτοκιστική περίοδο.

Εάν η Εταιρεία δεν συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου σχετικά με τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών σε ετήσια βάση τότε:

- Πραγματοποιείται αύξηση του επιτοκίου κατά 0,20% από την επόμενη εκτοκιστική περίοδο του έτους που παρατηρήθηκε ότι δεν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας για τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών και μέχρι τη λήξη του ομολόγου όπως αναφέρεται στη νομική τεκμηρίωση σχετικά με τα Συνδεδεμένα με Ρήτρα Αειφορίας Ομόλογα. Εφόσον σε μετέπειτα χρόνο η μη προσήκουσα δημοσιοποίηση των πληροφοριών αποκατασταθεί, η προσαύξηση του επιτοκίου θα καταργείται από την αμέσως επόμενη εκτοκιστική περίοδο.

Εάν η Εταιρεία δεν συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου σχετικά με την παροχή και δημοσιοποίηση της επαλήθευσης της απόδοσης του ΒΔΕ σε ετήσια βάση τότε:

- Πραγματοποιείται αύξηση του επιτοκίου κατά 0,20% από την επόμενη εκτοκιστική περίοδο του έτους που παρατηρήθηκε ότι δεν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του Πλαισίου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου για την παροχή και δημοσιοποίηση της επαλήθευσης της απόδοσης του ΒΔΕ και μέχρι τη λήξη του ομολόγου όπως αναφέρεται στη νομική τεκμηρίωση σχετικά με τα Συνδεδεμένα με Ρήτρα Αειφορίας Ομόλογα. Εφόσον σε μετέπειτα χρόνο η μη δημοσιοποίηση της επαλήθευσης αποκατασταθεί, η προσαύξηση του επιτοκίου θα καταργείται από την αμέσως επόμενη εκτοκιστική περίοδο.

Το μέγιστο ύψος της αύξησης του επιτοκίου για κάθε εκτοκιστική περίοδο ανέρχεται στο 0,20%, ανεξάρτητα από το πλήθος των ως άνω γεγονότων που οδηγούν σε προσαύξηση επιτοκίου.

Η περίμετρος του ΒΔΕ ή η διαβάθμιση του ΣΑΕ μπορεί να αλλάξει εάν υπάρξει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οποιαδήποτε τέτοια αλλαγή θα κοινοποιείται στην ετήσια Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης. Η Εταιρεία μπορεί να συμπεριλάβει πιθανά έκτακτα γεγονότα που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ στη νομική τεκμηρίωση των ομολόγων που συνδέονται με τη βιωσιμότητα (βλ. και σχετικά όρο 1 «Ερμηνεία Ορισμοί» του Προγράμματος ΚΟΔ «Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης» που σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος, εκτός σφαίρας επιρροής της Εκδότριας, το οποίο επιφέρει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της Εκδότριας ή τον όμιλο της Εκδότριας και το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ, και το οποίο γεγονός θα βεβαιώνεται, σε κάθε περίπτωση, ως Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας στο εκάστοτε Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας.

<u>Δημοσιοποίηση και Επαλήθευση Πληροφοριών</u>

Η Εκδότρια:

- Δεσμεύεται να δημοσιοποιεί εντός της ετήσιας Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία θα δημοσιεύεται μέχρι 30 Ιουνίου της εκάστοτε επόμενης χρήσης, πληροφορίες σχετικά με την επίδοση του ΒΔΕ και την πρόοδο που σημειώνεται ως προς την επίτευξη του ΣΑΕ, μέχρι τη λήξη του ομολόγου.
- Θα παρέχει στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης όλες τις σχετικές πληροφορίες που απαιτούνται για τον σκοπό της παρακολούθησης της προόδου του ΣΑΕ σε ετήσια βάση.
- Θα δημοσιεύσει στον εταιρικό της ιστότοπο την έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ελεγκτή περιορισμένης διασφάλισης (ISAE 3000) αναφορικά με την έκδοση του συνδεδεμένου με ρήτρα αειφορίας ομολογιακού

δανείου σύμφωνα με τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων που έχει εκδώσει η ICMA (Ιούνιος 2020).

- Θα δημοσιεύει στον εταιρικό της ιστότοπο την έκθεση του ανεξάρτητου παρόχου διασφάλισης ως προς τις επιδόσεις της σε σχέση με τον ΣΑΕ σε ετήσια βάση, έως την 30 Ιουνίου κάθε έτους, μέχρι την λήξη του Ομολόγου.

Το επίπεδο απόδοσης έναντι του ΣΑΕ για τον ΒΔΕ θα επαληθεύεται εξωτερικά σε ετήσια βάση μέχρι τη λήξη του ομολόγου. Η αναφορά του ανεξάρτητου παρόχου διασφάλισης θα είναι διαθέσιμη και στον εταιρικό ιστότοπο της Εταιρείας.

Διακυβέρνηση Βιώσιμης Ανάπτυξης

Η Επιτροπή ESG (βλ. σχετικά Ενότητα 3.5.2 «Επιτροπές της Εκδότριας») συστήθηκε από το Δ.Σ. της Εκδότριας για να παρακολουθεί τις επιδόσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και να εισηγείται βελτιώσεις σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης ώστε να παράγεται αξία για την Εταιρεία. Στο έργο της Επιτροπής ESG περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η παρακολούθηση της ενσωμάτωσης των μη χρηματοοικονομικών παραγόντων στην επιχειρηματική στρατηγική και στη λήψη αποφάσεων, με στόχο η Εταιρεία να παραμένει ανθεκτική και έτοιμη για να διαχειρίζεται τις αλλαγές στο περιβάλλον που δραστηριοποιείται. Η Επιτροπή ESG θα έχει, στο πλαίσιο της συνολικής παρακολούθησης της επίδοσης της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, υπό την εποπτεία της και την επίδοση του ΒΔΕ.

Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ με βάση το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας

Με βάση τις παραπάνω προβλέψεις του Πλαισίου Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου, στο Πρόγραμμα ΚΟΔ προβλέπονται, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- Σύμφωνα με τον όρο 5.2 του Προγράμματος ΚΟΔ, το Συμβατικό Επιτόκιο θα ισούται με το Αρχικό Επιτόκιο πλέον προσαύξησης 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, νοουμένου ότι σε περίπτωση επέλευσης περισσοτέρων Γεγονότων Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, το Συμβατικό Επιτόκιο δεν θα δύναται να υπερβεί το Αρχικό Επιτόκιο πλέον 0,20%.
- Ως Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου ορίζεται η επέλευση οποιουδήποτε από τα παρακάτω: (i) μη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον όρο 8.1.19 του Προγράμματος ΚΟΔ, (ii) μη εμπρόθεσμη υποβολή στον Εκπρόσωπο ή/και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ, ή/και (iii) μη προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ από το οποίο θα προκύπτει η επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επίδοσης από την Εταιρεία.
- Σύμφωνα με τον όρο 5.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.
- Ως Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου ορίζεται (α) αναφορικά με το υπό (i) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, τη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον όρο 8.1.19 του Προγράμματος ΚΟΔ σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, (β) αναφορικά με το υπό (ii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την υποβολή στον Εκπρόσωπο και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, και (γ) αναφορικά με το υπό (iii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 8.1.20 του

Προγράμματος ΚΟΔ8.1.20, από το οποίο θα προκύπτει η μείωση του ΒΔΕ κατά 30% σε σχέση με το Βασικό ΒΔΕ σε οποιοδήποτε έτος που έπεται του σχετικού Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

- Σύμφωνα με τον όρο 8.1.19 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να δημοσιεύει ετησίως και να υποβάλει στον Εκπρόσωπο, το αργότερο έως την Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης, μέσω ανάρτησης στον ιστότοπό της, η οποία θα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις προβλεπόμενες από το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας πληροφορίες.
- Σύμφωνα με τον όρο 8.1.20 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλει ετησίως στον Εκπρόσωπο και να δημοσιεύει μέσω ανάρτησης στον ιστότοπό της, Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας το αργότερο έως την Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης.
- Σύμφωνα με τον όρο 8.1.21 του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση συνδρομής Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώσει αμελλητί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους Ομολογιούχους, μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α., αναφορικά με το εν λόγω γεγονός και την τυχόν αναπροσαρμογή του ΣΑΕ.
- Ως Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης ορίζεται η επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος, εκτός της σφαίρας επιρροής της Εκδότριας, το οποίο επιφέρει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της Εκδότριας ή/και του Ομίλου και δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ, και το οποίο γεγονός θα βεβαιώνεται, σε κάθε περίπτωση, ως Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας στο Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που συντάσσεται για το έτος κατά το οποίο έλαβε χώρα το εν λόγω γεγονός.

3.3.5 Ασφαλιστική Πολιτική

Τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και των θυγατρικών της είναι ασφαλισμένα με κατώτατο όριο απαλλαγής και ανώτατη αποζημίωση το ποσό της οποίας διαφέρει ανάλογα με την ασφαλιζόμενη αξία και τον ασφαλισμένο κίνδυνο. Οι ασφαλιζόμενες αξίες καθορίζονται από την Εταιρεία με βάση τις εύλογες αξίες ή αξίες αντικατάστασης, κατά περίπτωση. Οι ασφαλισμένοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, πυρκαγιά, έκρηξη, βραχυκύκλωμα, πλημμύρα, χιόνι, κλοπή από διάρρηξη και σεισμό. Τα πιστωτικά όρια των πελατών κατά κανόνα καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρείες, με τις οποίες συνεργάζεται ο Όμιλος, και εν συνεχεία διενεργείται ασφάλιση των απαιτήσεων βάσει των ορίων αυτών. Σύμφωνα με τη διεθνή ασφαλιστική πρακτική, οι εμπορικές απαιτήσεις ασφαλίζονται έως και το 90% αυτών. Η αποζημίωση δίδεται από τις ασφαλιστικές εταιρείες με ανώτατο όριο συνολικής αποζημίωσης πολλαπλάσιο του ύψους των ασφαλίστρων, το οποίο μπορεί να περιορίσει το ανακτηθέν ποσό σε περίπτωση πολλαπλών/υψηλών ασφαλιστικών ζημιών. Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της καλύπτουν με ασφαλιστήρια τη γενική αστική ευθύνη, την εργοδοτική αστική ευθύνη και την περιβαλλοντική αστική ευθύνη. Ενώ, σύμφωνα με δήλωση της διοίκησης της Εταιρείας, οι παρούσες ασφαλιστικές της καλύψεις είναι επαρκείς, δεν είναι δυνατό να ασφαλισθούν όλοι οι κίνδυνοι. Επίσης, ενδέχεται να προκληθούν οικονομική ζημιά ή/και προσωρινή διακοπή των εργασιών του ή/και ζημίες από φυσικές καταστροφές (όπως πλημμύρες, σεισμοί κ.α.), ή άλλους κινδύνους (όπως αναταραχές, τρομοκρατία κ.α.) κατά ποσό που υπερβαίνει τις ασφαλιστικές καλύψεις του Ομίλου (βλ. σχετικά, «Παράγοντες Κινδύνου - «Η επέλευση ζημιογόνων συμβάντων/κινδύνων για τα οποία δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη ή/και η υπέρβαση των ορίων ασφαλιστικής κάλυψης, στις περιπτώσεις που υφίσταται ασφαλιστική κάλυψη, δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.»)

3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υφίσταται από την 01.07.2021 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου (α) σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εκδότριας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση του 2021 πέραν των κάτωθι:

Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών

Οι προοπτικές συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα, αφού το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο σε €2,5 δισ., συμπεριλαμβανομένων των μέχρι τις 30.09.2021 υπογεγραμμένων συμβάσεων.

Στο πλαίσιο των μέτρων για την αντιμετώπιση των συνεπειών της Πανδημίας, ο Όμιλος δεν εντάχθηκε σε κανένα πρόγραμμα της επιστρεπτέας προκαταβολής και ως εκ τούτου δεν εισέπραξε οποιοδήποτε ποσό.

Λειτουργικός Τομέας παραγωγής ηλεκτρισμού από ΑΠΕ & Θερμικές πηγές ενέργειας - Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας

Η Εταιρεία, στις 12.07.2021 ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% και 50% των μετοχών των εταιρειών ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. αντίστοιχα. Την 11.10.2021 μετά την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος απέκτησε το επιπλέον 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ, η οποία λειτουργεί εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας 435 MW, και κατά συνέπεια κατέστη 100% μέτοχος την εν λόγω εταιρείας. Μετά την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για την εξαγορά του 50% της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., η οποία δεν έχει ληφθεί κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού, ο Όμιλος θα καταστεί μέτοχος κατά 100% στην εν λόγω εταιρεία, η οποία λειτουργεί αφενός ένα εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας 147 MW και αφετέρου δραστηριοποιείται στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.

Η Εταιρεία μέσω της συμμετοχής της, ήτοι 50%, στην εταιρεία ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε. θα εμπλουτίσει χαρτοφυλάκιό της σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση σταθμών παραγωγής θερμοηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου (χρησιμοποιώντας φυσικό αέριο ως καύσιμο). Η εν λόγω εταιρεία θα κατασκευάσει εργοστάσιο δυναμικότητας 877 MW. Το συνολικό κόστος κατασκευής της εν λόγω επένδυσης προϋπολογίζεται σε €375 εκατ. και έχει χρόνο κατασκευής τα τρία (3) έτη.

Περαιτέρω ο Όμιλος, μέσω του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, δρομολογεί ένα διευρυμένο πρόγραμμα νέων επενδύσεων. Συγκεκριμένα, οι υπό κατασκευή ή έτοιμες προς κατασκευή, εγκαταστάσεις ΑΠΕ στην Ελλάδα ανέρχονται σε 400 MW, το δε συνολικό προϋπολογιστικό κόστος αυτών ανέρχεται σε €773 εκατ. Πέραν των ανωτέρω επενδύσεων σε αιολικά πάρκα, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επενδύσεις σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας συνολικής ισχύς 600 MW με συνολικό προϋπολογιστικό κόστος ύψους €500 εκατ. και σε έργα σχετιζόμενα με φωτοβολταϊκά πάρκα συνολικής ισχύς 600 MW με συνολικό προϋπολογιστικό κόστος ύψους €300 εκατ. αντίστοιχα.

Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων

Η Εταιρεία γνωστοποίησε ότι η ένωση προσώπων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (75%) – EGIS PROJECTS S.A. (25%) ανακηρύχθηκε ως Προτιμητέος Επενδυτής για την παραχώρηση του δικαιώματος χρήσης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και τριών κάθετων οδικών αξόνων της, για χρονική περίοδο 35 ετών, σύμφωνα με την από 26.08.2021 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΑΙΠΕΔ. Η βελτιωμένη δεσμευτική

προσφορά ανέρχεται σε €1.496 εκατ. και θα καταβληθεί εφάπαξ στο ΤΑΙΠΕΔ προ ή κατά την ημερομηνία έναρξης της παραχώρησης με χρήση ιδίων και ξένων κεφαλαίων.

Οι Συμβάσεις Παραχώρησης προβλέπουν μηχανισμούς αναπροσαρμογής των εσόδων λόγω μεταβολής τιμών, επομένως η όποια αύξηση του κόστους α' υλών, δεν θα έχει επίπτωση στο περιθώριο κέρδους.

Η Εταιρεία γνωστοποίησε στην Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (ΕΕΕΠ), μεταβολές στην ένωση προσώπων MGE HELLINIKON B.V – MOHEGAN GAMING ADVISORS LLC - ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 2.2.2 της Διακήρυξης για τον Διεθνή Πλειοδοτικό Διαγωνισμό για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού -Αγίου Κοσμά (Διακήρυξη 1/2019), η έγκριση της μεταβολής αυτής έγινε από την ΕΕΕΠ την 22.10.2021. Οι μεταβολές αυτές συνίστανται:

(α) στην απόκτηση του συνόλου των μετοχών (100%) της MGE HELLINIKON B.V από το έτερο μέλος της ένωσης ήτοι την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και τον ορισμό νέων διευθυντών και

(β) στην είσοδο της εταιρείας MGGR LLC, η οποία υποκαθιστά σε όλες τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα και αποτελεί διάδοχο της εταιρείας MOHEGAN GAMING ADVISORS LLC μέλους στην ανωτέρω ένωση προσώπων, κατά το ποσοστό συμμετοχής της και η οποία ανήκει ομοίως κατά 100% στο μέλος της ένωσης προσώπων ήτοι την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Κατόπιν των ανωτέρω η ένωση προσώπων διαμορφώνεται ως ένωση προσώπων MGE HELLINIKON B.V –MGGR LLC- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ και με διακριτικό τίτλο ATHENS IRC.

Επίσης, η Εταιρεία επεξεργάζεται σχέδιο εταιρικού μετασχηματισμού (ο «Επιτρεπόμενος Μετασχηματισμός») ως εξής:

(α) την μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που έχει αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., ή/και

(β) τυχόν εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της Εκδότριας στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ, ή/και

(γ) τυχόν εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση υφιστάμενων ή/και μελλοντικών μετοχικών συμμετοχών ή ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης εξασφάλισης της Εκδότριας ή θυγατρικών στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ.

Γίνεται μνεία ότι για την ολοκλήρωση του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού απαιτούνται διαδικαστικές ενέργειες.

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια επιστολής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία κοινοποιήθηκε στους εκδότες με κινητές αξίες εισηγμένες στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ προέβη στην από 30.11.2021 ενημέρωση αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του κατά το εννεάμηνο του 2021. Επισημαίνεται ότι τα εν λόγω στοιχεία στην από 30.11.2021 ενημέρωση αποτελούν στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή. Μεταξύ άλλων στην από 30.11.2021 ενημέρωση αναφέρεται ότι:

«Συνοπτική παρουσίαση αποτελεσμάτων Ομίλου εννεαμήνου 2021 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

- Οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ διαμορφώθηκαν στα €700,7 εκατ. (€261,3 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €658,5 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€238,6 εκ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020), σημειώνοντας αύξηση 6,4%.

- Τα Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)1 διαμορφώθηκαν σε €113,3 εκατ. (€45,7 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €95,6 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€38,7 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020), σημειώνοντας αύξηση 18,5%.
- Η λειτουργική κερδοφορία (προσαρμοσμένο EBITDA)5 διαμορφώθηκε στα €212,7 εκατ. (€76,4 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €181,8 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€67 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020) σημειώνοντας αύξηση 17,0%.
- Τα καθαρά αποτελέσματα του εννεαμήνου του 2021 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε κέρδη €4,9 εκατ. (€13,7 εκατ. το γ' τρίμηνο 2021) έναντι κέρδη €3,9 εκατ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο (€1,6 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).

Αναλυτική πληροφόρηση αποτελεσμάτων για τους βασικούς λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας του Ομίλου

Κατασκευές

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη του τομέα των Κατασκευών κατά το εννεάμηνο του 2021 έχουν ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €398,8 εκατ. (€150,8 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €390,8 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€136 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Τα Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)1 διαμορφώθηκαν σε €29,4 εκατ. (€6,5 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €7,9 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€8,0 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Η λειτουργική κερδοφορία (προσαρμοσμένο EBITDA)1 διαμορφώθηκε στα €38,4 εκατ. (€10,5 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €16,9 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€10,4 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).

Το κατασκευαστικό υπογεγραμμένο ανεκτέλεστο του Ομίλου ανήλθε σε περίπου €2,4 δισ., διατηρώντας τις προοπτικές μίας υγιούς κατασκευαστικής δραστηριότητας την επόμενη περίοδο. Με την προσθήκη των προς υπογραφή νέων συμβάσεων, το ανεκτέλεστο διαμορφώνεται στο ιστορικό υψηλό επίπεδο των €4,5 δισ.

Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Στον τομέα της ενέργειας από ΑΠΕ, τα βασικά οικονομικά μεγέθη κατά το εννεάμηνο του 2021 έχουν ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €150,6 εκατ. (€52,1 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €138,9 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€46,6 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Τα Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)1 διαμορφώθηκαν σε €72,2 εκατ. (€26,1 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €70,7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€22,3 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Η λειτουργική κερδοφορία (προσαρμοσμένο EBITDA)1 διαμορφώθηκε στα €104,2 εκατ. (€36,8 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €97,4 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€30,7 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).

Το σύνολο των Κεφαλαιουχικών Δαπανών στις 30.09.2021 ανήλθε στο ποσό των €130,6 εκατ. (€61 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021). Αξίζει να τονιστεί ότι το επενδυτικό πρόγραμμα της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που υπερβαίνει τα €2 δισ., εξελίσσεται απρόσκοπτα και με εντατικούς ρυθμούς σε όλους τους τομείς δραστηριότητάς της Εταιρείας. Στόχος παραμένει η συνολική εγκατεστημένη ισχύς να προσεγγίσει τα 3.000 MW μέσα στη επόμενη

[5] *Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης ΕΔΜΑ προσδιορίστηκαν στην ενότητα ΣΤ της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, στην* Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση *της περιόδου που λήγει την 30.06.2021.*

πενταετία.

Παραχωρήσεις

Στον τομέα των Παραχωρήσεων, τα βασικά οικονομικά μεγέθη κατά το εννεάμηνο του 2021 έχουν ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €124,2 εκατ. (€54,4 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €117,5 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€50,2 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Τα Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε €31,0 εκατ. (€18,8 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €33,3 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€14,1 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Η λειτουργική κερδοφορία (προσαρμοσμένο EBITDA)1 διαμορφώθηκε στα €81,8 εκατ. (€35,6 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €79 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€29,1 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).

Υπενθυμίζεται πως η ένωση προσώπων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ – EGIS, ανακηρύχθηκε Προτιμητέος Επενδυτής για την παραχώρηση του δικαιώματος χρήσης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και των τριών κάθετων οδικών αξόνων για διάστημα 35 ετών, σηματοδοτώντας την περαιτέρω σημαντική διεύρυνση του χαρτοφυλακίου έργων Παραχώρησης του Ομίλου.

Παράλληλα, εγκρίθηκε το νέο Master Plan για το αεροδρόμιο του Καστελίου, βάσει του οποίου θα επιταχυνθεί η υλοποίηση του έργου.

Επιπρόσθετα, αναφορικά με το έργο Integrated Resort Casino (IRC) στο Ελληνικό, σημειώνεται ότι εξελίσσονται οι διαδικασίες για την ανάληψη του έργου, στο οποίο συμμετέχει ο Όμιλος.

Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας

Στον τομέα της θερμικής ενέργειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας, τα βασικά οικονομικά μεγέθη κατά το εννεάμηνο του 2021 έχουν ως εξής:

- Στο λειτουργικό τομέα της εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας, ο κύκλος εργασιών κατά το εννεάμηνο του 2021 διαμορφώθηκε στα €69,4 εκατ. (€42,9 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €26,5 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€10,2 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Τα Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)1 διαμορφώθηκαν σε μείον €0,2 εκατ. (€0,3 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021), έναντι €0,7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€0,2 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).
- Η λειτουργική κερδοφορία (προσαρμοσμένο EBITDA)1 κατά το εννεάμηνο του 2021 διαμορφώθηκε σε μείον €0,2 εκατ. (€0,4 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2021) έναντι €0,6 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020 (€0,2 εκατ. αφορούν στο γ' τρίμηνο του 2020).»

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 02.12.2021 έκθεση τους προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με τα άρθρα 16 και 20 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συμμορφωθεί πλήρως με τις διατάξεις των άρθρων 1-24 του Ν. 4706/2020, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, ως τροποποιηθέν ισχύει, καθώς και με το περιεχόμενο των σχετικών Αποφάσεων, Εγκυκλίων και Ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 16.07.2021 αποφάσισε να υιοθετήσει και η Εταιρεία να εφαρμόζει με ορισμένες αποκλίσεις τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΕΣΕΔ (έκδοση 2021), ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις σχετικές τροποποιήσεις των νομοθετικού πλαισίου, τους κανονισμούς, τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως εκάστοτε ισχύουν και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιό της στην από 16.07.2021 συνεδρίασή του και η περίληψή του είναι δημοσιοποιημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/the-group/corporate-governance/).

Η Διοίκηση της Εκδότριας δηλώνει ότι τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας είναι (α) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, (β) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, (γ) τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, (δ) τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών, (ε) τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής, (στ) τα μέλη της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, (ζ) τα μέλη της Επιτροπής ESG και (θ) ο Εσωτερικός Ελεγκτής

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας είναι η έδρα της Εταιρείας, στην Αθήνα, επί της Λεωφ. Μεσογείων 85, 11526, με εξαίρεση των κκ. Γουρζή (Θεμιστοκλέους 87, ΤΚ 10683, Αθήνα), Αφεντούλη (Ξενίας 4, ΤΚ 14562, Κηφισιά), Σκορδά (Λύρα 50β, ΤΚ 14564 Κηφισιά), και Στάικου (Μητροπόλεως 3, ΤΚ 10557, Αθήνα).

3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 01.07.2021, με τετραετή θητεία, η οποία λήγει την 01.07.2025, παρατεινόμενη αυτοδικαίως, μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ανασυγκροτήθηκε εκ νέου σε σώμα με την από 19.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατόπιν τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από 15 μέλη, εκ των οποίων 8 εκτελεστικά και 7 μη εκτελεστικά, 6 εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΙΔΙΟΤΗΤΑ**
Γεώργιος Περιστέρης, του Θεοδώρου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Ταμβακάκης, του Σταύρου	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Μιχαήλ Γουρζής, του Αλεξάνδρου	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Πηνελόπη Λαζαρίδου, του Σοφοκλή	Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Μπενόπουλος, του Ιωάννη	Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Αντωνάκος, του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Λάμπρου, του Βασιλείου	Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Μουστάκας, του Μιχαήλ	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Περδικάρης, του Γερασίμου	Εκτελεστικό Μέλος

Δημήτριος Αφεντούλης, του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Gagik Apkarian, του Serop	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Δεληκούρα, του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυρίδων Καπράλος, του Ιωάννη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σκορδάς, του Ιωάννη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Στάικου, του Πολυζώη - Ζήση	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002 (για το χρονικό διάστημα της θητείας τους κατά το οποίο ίσχυε η προαναφερθείσα διάταξη) και του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 από την ημερομηνία εκλογής τους και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η ανωτέρω σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις προϋποθέσεις των άρθρων 3 και 5 του Ν. 4706/2020, περί επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο και του συνολικού αριθμού των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καταρτίσθηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020, εγκρίθηκε με την από 09.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 καθώς και με την από 01.07.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/the-group/corporate-governance/).

Τα βιογραφικά των παραπάνω μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/the-group/management), σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020.

Κατά τη χρήση 2020, πραγματοποιήθηκαν συνολικά 14 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στις οποίες τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετείχαν ως κατωτέρω:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΛΟΥΣ Δ.Σ.	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**
Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος	14	13	1	-
Μιχαήλ Γουρζής	14	14	-	-
Άγγελος Μπενόπουλος	14	14	-	-
Γεώργιος Περιστέρης	14	14	-	-
Δημήτριος Αντωνάκος	14	14	-	-
Εμμανουήλ Βράιλας	14	13	1	-
Εμμανουήλ Μουστάκας	14	14	-	-
Γεώργιος Περδικάρης	14	14	-	-
Απόστολος Ταμβακάκης	14	14	-	-
Gagik Apkarian	14	14	-	-
Σπυρίδων Καπράλος	14	13	1	-
Πηνελόπη Λαζαρίδου	14	14	-	-
Αθανάσιος Σκορδάς	14	14	-	-

Κατά το 2021, έχουν πραγματοποιηθεί έως και την 12.10.2021 συνολικά 15 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στις οποίες τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετείχαν ως κατωτέρω:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΛΟΥΣ Δ.Σ.	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**
Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος	8	7	1	-
Μιχαήλ Γουρζής	15	12	3	-
Άγγελος Μπενόπουλος	15	15	-	-
Γεώργιος Περιστέρης	15	15	-	-
Δημήτριος Αντωνάκος	15	14	1	-
Εμμανουήλ Βράιλας	8	8	-	-
Εμμανουήλ Μουστάκας	15	15	-	-
Γεώργιος Περδικάρης	15	15	-	-
Απόστολος Ταμβακάκης	15	15	-	-
Gagik Apkarian	15	14	1	-
Σπυρίδων Καπράλος	15	14	1	-
Πηνελόπη Λαζαρίδου	15	14	1	-
Αθανάσιος Σκορδάς	15	15	-	-
Κωνσταντίνος Λάμπρου	7	7	-	-
Σοφία Στάικου	7	7	-	-
Δημήτρης Αφεντούλης	7	6	-	1
Δεληκούρα Αικατερίνη	7	7	-	-

3.5.2 Επιτροπές της Εκδότριας

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 01.07.2021 εξέλεξε τετραμελή Επιτροπή Ελέγχου, η οποία συνιστά ανεξάρτητη μεικτή επιτροπή αποτελούμενη από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ένα (1) μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ένα τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου είναι διετής.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη συνεδρίαση της στις 02.07.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα και αποφάσισε τον ορισμό του κ. Απόστολου Ταμβακάκη του Σταύρου, ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ., ως Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου.

Επομένως, η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας απαρτίζεται από τα κατωτέρω πρόσωπα:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Δημήτριος Αφεντούλης του Νικολάου	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Άγγελος Ταγματάρχης του Κωνσταντίνου	Τρίτος, Μη μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, όπως ισχύει. Συγκεκριμένα, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν στην πλειονότητά τους τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, διαθέτουν όλα επαρκή γνώση του τομέα, στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, και δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, τα οποία είναι αμφότερα ανεξάρτητα, ήτοι οι κ.κ. Άγγελος Ταγματάρχης και Απόστολος Ταμβακάκης, διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της ελεγκτικής ή της λογιστικής και θα παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος αρχικά εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 07.09.2017 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, ενώ στη συνέχεια τροποποιήθηκε και επικαιροποιήθηκε με την από 16.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο ισχύων Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-governance/commitees/).

Στο πλαίσιο των καθηκόντων της, η Επιτροπή Ελέγχου, μεταξύ άλλων:

- Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία αυτής.

- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ.537/2014.

- Επιβλέπει την υλοποίηση του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτό έχει υιοθετηθεί/ καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία.

- Μεριμνά για την ομαλή λειτουργία των εργασιών του εσωτερικού ελέγχου, την οποία παρακολουθεί, αλλά και αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια και αξιοπιστία των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων με κριτήρια: τον έγκαιρο εντοπισμό των τελευταίων, τη γρήγορη αντίδραση για την αντιμετώπισή τους και τη σαφήνεια και πληρότητα της δημοσιοποίησής τους.

- Εγκρίνει το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και τις κυριότερες αλλαγές του προγράμματος.

Β) Επιτροπή Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα. Η τρέχουσα Επιτροπή Υποψηφιοτήτων αποτελείται από τέσσερα (4) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Gagik Apkarian του Serop	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Αικατερίνη Δεληκούρα του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων ορίστηκαν με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατόπιν αυτού, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων κατά τη συνεδρίαση της στις 07.07.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα.

Σημειώνεται ότι η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ. 3 του Ν. 4706/2020.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσής της. Σε κάθε περίπτωση η θητεία τους στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννέα (9) έτη.

Ο ρόλος, η διαδικασία εκπλήρωσής του, καθώς και η διαδικασία σύγκλησης και συνεδριάσεών της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16.07.2021 και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/the-group/corporate-governance/commitees/).

Στα καθήκοντά της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της Εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύνθεση του Δ.Σ. της με στόχο την επίτευξη πληρότητας και ισορροπίας γνώσης, εμπειρίας και ικανότητας διοίκησης στην κορυφή της,
- η διατύπωση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το ρόλο, τις αρμοδιότητες και τις ικανότητες κάθε θέσης στο Δ.Σ.,
- ο καθορισμός κριτηρίων ανάδειξης υποψηφιοτήτων βάσει των ανωτέρω απαιτήσεων,

η περιοδική επαναξιολόγηση του μεγέθους και της σύνθεσης του Δ.Σ. και η υποβολή προτάσεων αλλαγών – βελτιώσεων όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο, και η περιγραφή και διεκπεραίωση της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφίων μελών και πρότασης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τους.

Γ) Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών της Εταιρείας είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα. Η τρέχουσα Επιτροπή Υποψηφιοτήτων αποτελείται από τέσσερα (4) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	**Θέση**	**Ιδιότητα**
Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Αθανάσιος Σκορδάς του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Σοφία Στάικου του Πολυζώη – Ζήση	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών ορίστηκαν με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατόπιν αυτού, η Επιτροπή Αποδοχών συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της στις 07.07.2021 και επανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση της στις 21.07.2021.

Σημειώνεται ότι η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ. 3 του Ν. 4706/2020.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Αποδοχών συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσής της. Σε κάθε περίπτωση η θητεία τους στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννέα (9) έτη.

Ο ρόλος, η διαδικασία εκπλήρωσής του, καθώς και η διαδικασία σύγκλησης και συνεδριάσεών της Επιτροπής Αποδοχών περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16.07.2021 και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-governance/commitees /).

Στα καθήκοντά της Επιτροπής Αποδοχών περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- η διατύπωση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών ή την αναθεώρησή της, ώστε εν συνεχεία να υποβληθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- η διατύπωση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με το εύρος των αποδοχών των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 110 του ν. 4548/2018, και σχετικά με τις αποδοχές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, και ιδίως του επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και σχετικών εισηγήσεων επ' αυτών.
- Η επίβλεψη της τήρησης των σχετικών αποφάσεων αναφορικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών, κατ΄ ελάχιστον όπως αυτό ορίζεται από την ισχύουσα νομοθεσία.
- Η υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τα προγράμματα χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, δωρεάν διάθεσης μετοχών, προγράμματα πρόσθετων συνταξιοδοτικών παροχών και κάθε άλλου μακροπρόθεσμου προγράμματος επιβράβευσης, και
- η συμβουλευτική δράση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, σχετικά με τις πολιτικές και τα συστήματα προσδιορισμού των ετήσιων σταθερών και μεταβλητών αμοιβών και παροχών σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι η Πολιτική Αποδοχών που ακολουθεί η Εταιρεία έχει εγκριθεί από την από 01.07.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Δ) Επενδυτική Επιτροπή

Η Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρείας είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται κατ' ελάχιστο από έως δύο (2) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον επικεφαλής επιχειρηματικής ανάπτυξης της Εταιρείας και τον επικεφαλής των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Εταιρείας. Η τρέχουσα Επενδυτική Επιτροπή αποτελείται από τρία (3) μέλη, ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Γεώργιος Περδικάρης του Γερασίμου	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Πηνελόπη Λαζαρίδου του Σοφοκλή	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ., Εντεταλμένη Σύμβουλος Επικεφαλής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών	Μέλος
Εμμανουήλ Μουστάκας του Μιχαήλ	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Επικεφαλής επιχειρηματικής ανάπτυξης	Μέλος

Τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής ορίστηκαν με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατόπιν αυτού, η Επενδυτική Επιτροπή κατά τη συνεδρίαση της στις 07.07.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα.

Η θητεία των μελών της Επενδυτικής Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η λειτουργία και οι αρμοδιότητες της Επενδυτικής Επιτροπής περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επενδυτικής Επιτροπής, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16.07.2021.

Στα καθήκοντά της Επενδυτικής Επιτροπής περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Διασφάλιση ότι νέες επενδύσεις είναι σύμφωνες με την εγκεκριμένη στρατηγική της Εταιρείας ή ότι αποτελούν νέες αποφάσεις τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει.
- Αξιολόγηση της απόδοσης υλοποιημένων επενδύσεων.
- Παρακολούθηση της απόδοσης της Εταιρείας ανά επιχειρηματική δραστηριότητα ως προς την επίτευξη στόχων.
- Εξέταση νέων επενδύσεων και υποβολή σχετικής εισήγησης σε αρμόδια όργανα της Εταιρείας / στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Ε) Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού της Εταιρείας αποτελείται από το Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας και έως τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η τρέχουσα Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού αποτελείται από πέντε (5) μέλη, ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Γεώργιος Περιστέρης του Θεοδώρου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Gagik Apkarian του Serop	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Δημήτριος Αφεντούλης του Δημητρίου	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Τα μέλη της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού ορίστηκαν με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατόπιν αυτού, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού κατά τη συνεδρίαση της στις 07.07.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η λειτουργία και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16.07.2021.

Στα καθήκοντά της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Αξιολόγηση / ανάλυση για θέματα στρατηγικών επιλογών της Εταιρείας και διατύπωση σχετικών εισηγήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Διαμόρφωση του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας, που περιλαμβάνει τους άξονες στρατηγικής και εισήγηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς έγκριση.

ΣΤ) Επιτροπή ESG

Η Επιτροπή ESG της Εταιρείας αποτελείται από έως τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τουλάχιστον ένα (1) είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό, και από έως δύο (2) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η τρέχουσα Επιτροπή ESG αποτελείται από τέσσερα (4) μέλη, ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Σοφία Στάικου του Πολυζώη – Ζήση	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Πρόεδρος
Αικατερίνη Δεληκούρα του Δημητρίου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Κωνσταντίνος Λάμπρου, του Βασιλείου	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος
Άγγελος Μπενόπουλος, του Ιωάννη	Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Μέλος

Τα μέλη της Επιτροπής ESG ορίστηκαν με την από 01.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατόπιν αυτού, η Επιτροπή ESG κατά τη συνεδρίαση της στις 07.07.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής ESG συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η λειτουργία και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ESG περιγράφονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής ESG, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16.07.2021.

Η Επιτροπή ESG εξετάζει χωριστά (α) τα περιβαλλοντικά κριτήρια, ήτοι τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία ενεργεί ως διαχειριστής του φυσικού περιβάλλοντος, (β) τα κοινωνικά κριτήρια, ήτοι ενδεικτικά τη διαχείριση των σχέσεων με τους εργαζόμενους, τους προμηθευτές, τους πελάτες και τις κοινότητες στις οποίες δραστηριοποιείται, και (γ) την εταιρική διακυβέρνηση, ήτοι με την ηγεσία της εταιρείας, τη σύνθεση του ΔΣ, τη δομή της Επιτροπής Ελέγχου, την εποπτεία της βιώσιμης ανάπτυξης από το ΔΣ και την υιοθέτηση των εισηγήσεων της Επιτροπής, την επιχειρηματική ηθική, τις αμοιβές των εκτελεστικών στελεχών, τις εργασιακές σχέσεις, τις μεταβλητές αποδοχές, τους εσωτερικούς ελέγχους, τη διαφάνεια, τη διαφθορά και τα δικαιώματα των μετόχων κλπ.

3.5.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου - Εσωτερικός Ελεγκτής

Η Εταιρεία διαθέτει μονάδα εσωτερικού ελέγχου η οποία είναι επιφορτισμένη με τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. Αποστολή της αποτελεί η ενίσχυση και προστασία της αξίας του Ομίλου παρέχοντας υπηρεσίες διασφάλισης και συμβουλευτικές υπηρεσίες στις εταιρείες του Ομίλου. Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας. Ο Κανονισμός Λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, ο οποίος περιλαμβάνει τους απαραίτητους κανόνες και ρυθμίζει τις απαιτούμενες διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 16.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του την 29.05.2014, όρισε την κα Νίκα Αγγελική του Βασιλείου, ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου η οποία ανέλαβε καθήκοντα από 02.06.2014. Είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητη και αντικειμενική κατά την άσκηση των καθηκόντων της και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και τη σχετική επαγγελματική εμπειρία.

Η κα Αγγελική Νίκα από το 2005 είναι απόφοιτη του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών – Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής, κατέχει πτυχίο στην Ελεγκτική και Λογιστική από το Ινστιτούτο Εκπαίδευσης του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (2007-2011). Είναι πιστοποιημένη Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής. Από το 2006 μέχρι και το 2014 εργάστηκε ως εξωτερική ελέγκτρια στην Ernst Young Ελλάδας με αντικείμενο τακτικό έλεγχο οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο για τη λήψη φορολογικού πιστοποιητικού και συμμετοχή σε ελέγχους για την έκδοση ομολογιακών δανείων.

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 παρ. 1(γ) του Ν. 4706/2020, και σύμφωνα με τον Κανονισμό

Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου και τον Κανονισμό Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, ενημερώνεται κατ' ελάχιστο σε τριμηνιαία βάση για τον διενεργούμενο εσωτερικό έλεγχο.

3.5.4 Δραστηριότητες των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών

Οι κυριότερες δραστηριότητες που ασκούν εκτός της Εταιρείας τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών Οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, οι οποίες είναι σημαντικές για την Εταιρεία, είναι οι ακόλουθες:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%) ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (ΜΕΤΟΧΟΣ / ΕΤΑΙΡΟΣ)
Γεώργιος Περιστέρης	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε	Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	10,49%
Απόστολος Ταμβακάκης	EOS CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	39%
	ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε.	Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	EUROSEAS LTD	Μέλος Δ.Σ.	-
	EURODRY LTD	Μέλος Δ.Σ.	-
	HELLENIC AMERICAN UNIVERSITY	Μέλος Δ.Σ.	-
	ERGO Ασφαλιστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	EUROCATERING Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΕΙΣΑΓΩΓΩΝ, ΕΞΑΓΩΓΩΝ, ΔΙΑΚΙΝΗΣΗΣ, ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ & ΤΡΟΦΙΜΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	EOS HELLENIC RENAISSANCE FUND G.P. SARL, LUXEMBURG	Μέλος Δ.Σ.	-
	PQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση Α.Ε.	Πρόεδρος liquidation Committee	-
Μιχαήλ Γουρζής	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	2,584%
	ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	
	ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	
	ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ Α.Ε.	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	
Πηνελόπη Λαζαρίδου	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	-	327 μετοχές
	ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ	Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
Άγγελος Μπενόπουλος	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	-	0,01%

	ΒΙΠΑΘΕ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΑΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	
	ΔΕΠΠΑΘΕ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	-
Δημήτριος Αντωνάκος	ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΣΑΡΟΚΟ PARKING Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	EUROTERRA Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ABIES Α.Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	REBIKAT Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	-
Εμμανουήλ Μουστάκας	ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	0,003%
	ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΣΤΙΚΗ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Κ/Ξ HELLAS TOLLS)	Διαχειριστής	-
	ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	-
	HELLASTRON	Μέλος Δ.Σ.	-
	Green Ocean Solutions AG	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	MGGR LLC	Διαχειριστής	-
	TERNA ENERGY USA Holding Corporation	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	AEGIS RENEWABLES LLC	Διαχειριστής	-
	MOHAVE VALLEY LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR HOLDING LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC	Διαχειριστής	-
	COLD SPRINGS WINDFARM LLC	Διαχειριστής	-
	DESSERT MEADOW WINFARM LLC	Διαχειριστής	-
	HAMMET HILL WINDFARM LLC	Διαχειριστής	-
	MAINLINE WINDFARM LLC	Διαχειριστής	-
	RYEGRASS WINFARM LLC	Διαχειριστής	-
	TWO PONDS WINDFARM LLC	Διαχειριστής	-
	MOUNTAIN AIR WIND LLC	Διαχειριστής	-
	TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC	Διαχειριστής	-
	TERNA DEN LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA INVESTMENTS LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA HOLDINGS LLC	Διαχειριστής	-
	TERNA HOLDCO INC	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	FLUVANNA I INVESTOR INC	Διευθύνων Σύμβουλος	-

	FLUVANNA I HOLDING COMPANY LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA WIND ENERGY LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA INVESTMENTS 2 LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA HOLDINGS 2 LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA WIND ENERGY 2 LLC	Διαχειριστής	-
	CI-II BEARKAT QFPF LLC	Διαχειριστής	-
	CI-II BEARKAT HOLDING B LLC	Διαχειριστής	-
	SPONSOR BEARKAT I HOLDCO LLC	Διαχειριστής	-
	BEARKAT I TE PARTNERSHIP LLC	Διαχειριστής	-
	BEARKAT WIND ENERGY 1 LLC	Διαχειριστής	-
	SULLY WIND ENERGY, LLC	Διαχειριστής	-
	FAIRVIEW WIND ENERGY, LLC	Διαχειριστής	-
	ANDOVER WIND ENERGY, LLC	Διαχειριστής	-
	PIERPONT WIND ENERGY, LLC	Διαχειριστής	-
	WITTEN ENERGY, LLC	Διαχειριστής	-
	FLUVANNA SOLAR ENERGY LLC	Διαχειριστής	-
Γεώργιος Περδικάρης	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε	-	(480 μετοχές)
	ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	Διαχειριστής	-
Δημήτριος Αφεντούλης	LATSCO Family Office Services Greece Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Διευθύνων Σύμβολος	-
	ΠΑΛΛΑΣ ΑΘΗΝΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	3L Dots Real Estate A.E.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	VIVABANK ΜΟΝΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΚΟΙΝΩΦΕΛΕΣ ΙΔΡΥΜΑ ΙΩΑΝΝ Σ. ΛΑΤΣΗ	Μέλος Εκτελεστικού Συμβουλίου	-
Gagik Apkarian	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε	-	0,05%
	TETRAD CAPITAL PARTNERS Ltd	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	TETRAD CAPITAL PARTNERS Ltd (Cayman)	Μέλος Δ.Σ.	-
	DUBAI INTERNATIONAL CAPITAL	Πρόεδρος & μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
Σπυρίδων Καπράλος	OCEANBULK CONTAINERS	Διευθύνων Σύμβουλος	-
	STAR BULK CARRIERS CORP.	Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικός)	-
	ΕΥΡΩΚΛΙΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικός)	-
Αθανάσιος Σκορδάς	FNS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Διαχειριστής	95%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε	-	0,001%

3.5.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών

Σύμφωνα με δήλωση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας, δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν τα πρόσωπα αυτά έναντι της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεών τους.

3.6 Κύριοι Μέτοχοι

Σύμφωνα με το από 23.11.2021 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

Μετοχική Σύνθεση Εταιρείας		
Μέτοχοι	**Αριθμός Μετοχών**	**% Συμμετοχής**
Γεώργιος Περιστέρης *	17.566.307	16,99%
Perge LTD *	8.627.556	8,34%
ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ *	4.017.857	3,88%
SNAKOS SERVICES LTD *	2.678.571	2,59%
Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L **	7.858.571	7,60%
Ίδιες Μετοχές ***	5.813.714	5,62%
Λοιποί μέτοχοι <5%****	56.860.715	54,98%
Σύνολο	**103.423.291**	**100,00%**

Πηγή: Μετοχολόγιο της 23.11.2021.

** Οι εταιρείες Perge LTD, ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD ελέγχονται από τον κ. Γεώργιο Περιστέρη. Επομένως ο κ. Γεώργιος Περιστέρης ελέγχει συνολικά, άμεσα και έμμεσα, ποσοστό 31,8% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.*

***Η εταιρεία Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L είναι εταιρεία που ανήκει στο νομικό πρόσωπο EFG Trust Company Limited, εταιρεία επιβλεπόμενη από τις ρυθμιστικές αρχές του Jersey, η οποία και κατέχει έτσι έμμεσα την ως άνω συμμετοχή στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.*

**** Το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρεία άμεσα και έμμεσα, μέσω των μετοχών που κατέχουν οι θυγατρικές της εταιρείες ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε. ανέρχεται σε 7.118.754, ήτοι ποσοστό 6,883%. Ειδικότερα, ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχει άμεσα η Εταιρεία είναι 5.813.714, ήτοι ποσοστό 5,621% του μετοχικού κεφαλαίου, ενώ η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου.*

***** Οι ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD δεν περιλαμβάνονται στο «Λοιποί μέτοχοι <5%»).*

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας. Επιπλέον, σημειώνεται ότι η Εταιρεία κατέχει άμεσα και έμμεσα ίδιες μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν 6,883% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Οι πλέον πρόσφατες γνωστοποιήσεις στις οποίες έχουν προβεί οι ανωτέρω μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο ΗΔΤ του Χ.Α. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, παρατίθενται στις ακόλουθες παραγράφους.

Η Εταιρεία, κατόπιν γνωστοποίησης που έλαβε την 01.12.2021 από την EFG Trust Company Ltd, ανακοίνωσε την ίδια ημέρα τα εξής: Την 11.08.2021 η «EFG Trust Company Ltd», υπό την ιδιότητά της ως trustee του «Thalassa Trust», απέκτησε από την κα. Άννα Μαρία Λουίζα Λάτση το σύνολο των μετοχών που αυτή κατείχε στην εταιρεία με την επωνυμία «Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L». Κατόπιν της ως άνω απόκτησης, η EFG Trust Company Ltd κατέχει το σύνολο των μετοχών της «Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L» και ελέγχει αυτήν ως trustee του Thalassa Trust. Σημειώνεται ότι στον trustee παρέχεται διακριτική ευχέρεια ως προς τη διαχείριση και διάθεση των περιουσιακών στοιχείων και προσόδων ενώ το trust είναι ανέκκλητο. Με βάση τα ανωτέρω, η EFG Trust Company Ltd αποτελεί τη μοναδική μέτοχο και ελέγχει (για λογαριασμό του «Thalassa Trust») την Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L και κατέχει έμμεσα, μέσω αυτής, 7.858.571 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 7,5985% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η ως άνω γνωστοποίηση υποβλήθηκε από την EFG Trust Company Ltd, η οποία ελέγχει τον απώτατο μέτοχο, για λογαριασμό της και για λογαριασμό της Thalassa Trust και της Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L. Σχετική γνωστοποίηση υπεβλήθη και από την κα. Άννα Μαρία Λουίζα Λάτση σχετικά με τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Latsco Hellenic Holdings S.a.r.L.

Η Εταιρεία στις 20.04.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από το νομικό πρόσωπο PERGE LTD, το οποίο ελέγχεται από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Περιστέρη, ότι στις 16.04.2021 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία ανήλθαν του 5% και συγκεκριμένα: Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία

συναλλαγή: Συνολικός αριθμός 7.500.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,2518% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291. Συναφώς, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης, γνωστοποίησε επίσης την μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του και συγκεκριμένα: Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276% του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 11.517.857 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 11,1366% του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός 28.094.164 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 27,1643% επί του μετοχικού κεφαλαίου. Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή: Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276% του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 14.196.428 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 13,7265% του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός 30.772.735 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 29,7542% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291. Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης δήλωσε ότι η γνωστοποίηση αφορά την απόκτηση από το ελεγχόμενο νομικό πρόσωπο PERGE LTD ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5%.

Η Εταιρεία στις 03.01.2019 ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό, ότι κατόπιν συναλλαγής αγοράς ιδίων μετοχών στις 02.01.2019, το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατέχει η Εταιρεία άμεσα αλλά και έμμεσα, μέσω των μετοχών που κατέχουν Θυγατρικές της Εταιρείες, ανήλθε του ορίου του 5%. Αριθμός ιδίων μετοχών, άμεσα, πριν την συναλλαγή: 3.828.652, ήτοι ποσοστό 3,7019 % του μετοχικού κεφαλαίου. Αριθμός ιδίων μετοχών τις οποίες κατέχει η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ πριν την συναλλαγή: 688.205, ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου. Αριθμός ιδίων μετοχών τις οποίες κατέχει η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ πριν την συναλλαγή: 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών άμεσα και έμμεσα πριν την συναλλαγή 5.133.692, ήτοι ποσοστό 4,9638%. Αριθμός ιδίων μετοχών, άμεσα, μετά την συναλλαγή της 2/1/2019: 3.873.652 ήτοι ποσοστό 3,7454%. Ο αριθμός ιδίων μετοχών στην κατοχή θυγατρικών παραμένει αμετάβλητος. Συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών άμεσα και έμμεσα μετά την συναλλαγή της 02.01.2019: 5.178.692, ήτοι ποσοστό 5,0073%.

Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της που κατέχουν. Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων δεν γίνεται με τρόπο καταχρηστικό, ενώ η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κανείς εκ των μετόχων της Εταιρείας δεν μπορεί να θεωρηθεί, βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου

3.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2020

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2020, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των ΔΠΧΑ και ελέγχθηκαν από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές–Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε. (βλ. ανωτέρω ενότητα 3.1.4 «Ορκωτοί Ελεγκτές» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 01.07.2021. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και οι συνοδευτικές σημειώσεις αυτών είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας:

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2019 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών.

3.7.1.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

Ποσά σε € χιλ.*	**2019**	**2020**
Κύκλος εργασιών	1.155.739	971.305
Κόστος πωλήσεων	(919.263)	(756.476)
Μικτο κέρδος	**236.476**	**214.829**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(75.658)	(79.489)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(3.931)	(4.516)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	(3.162)	14.283
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**153.725**	**145.107**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(72.267)	(99.467)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	(520)	27.194
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	3.386	(1.808)
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων	1.408	856
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(214)	(1)
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(7.700)	(452)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	**77.817**	**71.429**
Φόρος εισοδήματος	(22.086)	(13.358)
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	**55.731**	**58.071**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους		
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	16	0
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών		
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας χρήσης	(25.592)	(7.533)
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της χρήσης	0	6.511
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας χρήσης	214	(7.556)
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της χρήσης	0	(65)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	2.751	3.024
Σύνολο	**(22.611)**	**(5.619)**
β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους		
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους	16.703	646
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(333)	121
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών	(533)	(25)
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	(5)	37
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	(2.799)	(175)
Σύνολο	**13.033**	**604**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	**(9.578)**	**(5.015)**
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	**46.153**	**53.056**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε		
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας	23.457	12.461
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	32.274	45.610
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε		
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας	15.487	8.004
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	30.666	45.052
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,23937	0,12854

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.7.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

*Ποσά σε € χιλ.**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ασώματα πάγια	754.958	740.768
Δικαιώματα χρήσης παγίων	34.664	20.692
Ενσώματα πάγια	1.670.747	1.493.649
Υπεραξία	3.025	3.025
Επενδυτικά ακίνητα	40.916	36.043
Συμμετοχές σε θυγατρικές	0	0
Συμμετοχές σε συγγενείς	1.152	1.126
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	49.394	90.131
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού-Παραχωρήσεις	44.408	46.952
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	65.434	66.620
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	88.977	63.968
Απαιτήσεις από παράγωγα	188.635	191.734
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	71.228	81.594
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**3.013.538**	**2.836.302**
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	57.609	51.125
Εμπορικές απαιτήσεις	297.595	231.046
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	98.538	117.988
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	194.274	242.892
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	30.772	20.921
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.407	7.811
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	18.865	19.220
Χρηματικά διαθέσιμα	594.671	1.108.417
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**1.295.731**	**1.799.420**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**4.309.269**	**4.635.722**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο	381.283	381.283
Αποθεματικά	408.005	474.523
Κέρδη εις νέον	(352.318)	(402.514)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**495.921**	**512.243**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	270.954	311.625
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**766.875**	**823.868**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.788.773	2.198.693
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	13.614	15.295
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	324.407	236.184
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	75.335	161.225
Λοιπές προβλέψεις	35.316	33.095
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	7.402	6.483
Επιχορηγήσεις	154.699	102.266
Υποχρεώσεις από παράγωγα	202.559	214.066
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	41.777	42.959
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**2.643.882**	**3.010.266**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	264.344	222.749
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	130.598	116.505
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	105.123	109.958
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	10.175	3.700
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	203.658	186.813
Βραχυπρόθεσμο μέρος συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	51.365	45.079
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	99.599	79.003
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	29.578	27.023
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	4.072	10.758
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**898.512**	**801.588**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**3.542.394**	**3.811.854**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**4.309.269**	**4.635.722**

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.7.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

*Ποσά σε € χιλ.**	**2019**	**2020**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου προ φόρου εισοδήματος	**77.817**	**71.429**
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποσβέσεις παγίων	122.822	128.414
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	(8.194)	(7.034)
Προβλέψεις	1.073	18.825
Απομειώσεις	16.194	7.772
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)	(10.468)	(26.710)
Τόκοι και συναφή έσοδα	(9.584)	(17.432)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	127.861	137.327
Αποτέλεσμα από παράγωγα	(46.011)	(20.428)
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες	7.914	453
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	(3.147)	(26.317)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα	(1.672)	351
Αποτελέσματα από πάγια	325	(800)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.382)	10.642
Κόστος αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης	0	3.257
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**273.548**	**279.749**
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	(2.248)	2.187
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα	1.985	1.377
Εμπορικές απαιτήσεις	90.335	50.545
Δεσμευμένες καταθέσεις	12.361	(54.461)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	19.487	50.579
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προμηθευτές	(43.619)	(20.955)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	(96.815)	14.978
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος	(16.894)	(7.782)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**238.140**	**316.217**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων	4.942	2.264
Πληρωμές για αγορές παγίων στοιχείων	(191.894)	(124.072)
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	0	653
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	2.890	2.036
Εισπράξεις για απόκτηση/απώλεια ελέγχου σε θυγατρικές	0	47.439
Πληρωμές για εξαγορά θυγατρικών	(53.576)	(25.040)
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που διεκόπη η ενοποίηση	0	(5)
Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)	0	239
Πληρωμές για απόκτηση ή αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες (JVs)	(2.863)	(41.520)
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων	1.929	238
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων	(1.112)	(7.119)
Εισπράξεις μερισμάτων	1.426	956
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια	0	0
Χορηγηθέντα δάνεια	0	(800)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	**(238.258)**	**(144.731)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	204	67.095
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	(213)	0
Εισπράξεις από αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών από μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	21
Πληρωμές για επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	(20.757)	(11.995)
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών	(6.167)	(2.922)
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών θυγατρικών	0	(21.239)
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δάνεια	282.610	209.036
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δάνεια	(281.624)	(208.129)
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δάνεια	615.053	917.662
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δάνεια	(482.564)	(399.722)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	(10.473)	(11.088)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών	(696)	(25.744)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(89.017)	(91.249)
Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου	(19.936)	(22.006)
Εισπράξεις από συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	120.718	1.052
Πληρωμές για συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(35.857)	(53.508)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	**71.281**	**347.264**
Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα	266	(5.004)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**71.429**	**513.746**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	523.242	594.671
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**594.671**	**1.108.417**

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.7.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

*Ποσά σε € χιλ.**	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2019	**58.951**	**381.283**	**375.193**	**(329.173)**	**486.254**	**242.744**	**728.998**
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(7.970)	23.457	**15.487**	30.666	**46.153**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	0	0	0	0	0	204	**204**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	0	0	0	(686)	**(686)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(6.167)	0	**(6.167)**	-	**(6.167)**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	343	**343**	(1.849)	**(1.506)**
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής	0	0	0	0	0	(123)	**(123)**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	105.154	(105.154)	0	0	**0**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	1.901	(1.896)	**5**	(2)	**3**
Αναταξινομήσεις	0	0	(60.105)	60.105	**0**	-	**0**
31.12.2019	**58.951**	**381.283**	**408.005**	**(352.318)**	**495.921**	**270.954**	**766.875**

*Ποσά σε € χιλ.**	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2020	**58.951**	**381.283**	**408.005**	**(352.318)**	**495.921**	**270.954**	**766.875**
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(4.457)	12.461	**8.004**	45.052	**53.056**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	0	0	-	18.746	**18.746**	46.671	**65.417**
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	-	-	**-**	(12.020)	**(12.020)**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	-	-	**-**	(25.772)	**(25.772)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(2.922)	-	**(2.922)**	-	**(2.922)**
Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	0	0	3.257	-	**3.257**	-	**3.257**
Επίδραση από συναλλαγές θυγατρικών απόκτησης ιδίων μετοχών	0	0	-	(7.615)	**(7.615)**	(13.624)	**(21.239)**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	-	(442)	**(442)**	(442)	**-**
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής	0	0	602	(334)	**268**	(73)	**195**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	70.038	(73.012)	**(2.974)**	-	**(2.974)**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	0	**0**	**(5)**	**(5)**
31.12.2020	**58.951**	**381.283**	**474.523**	**(402.514)**	**512.243**	**311.625**	**823.868**

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.7.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01.-30.06.2021, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01.-30.06.2020 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 30.09.2021. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.gekterna.com/userfiles/FinancialStatements/2021/gekterna_fs_notes_30-06-2021_gr.pdf.

Απώλεια Ελέγχου επί των τριών (3) Αιολικών Πάρκων του υπό -ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο Τέξας των ΗΠΑ | Διακοπείσες Δραστηριότητες

Την 11.02.2021 κακοκαιρία πρωτοφανούς ισχύος και δριμύτητας έπληξε τις περισσότερες περιοχές της Πολιτείας του Τέξας, επηρεάζοντας δυσμενώς τις δραστηριότητες του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (μέσω της TERNA ENERGY USA HOLDING CORP) και ειδικότερα του υπό-ομίλου TERNA DEN LLC που περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες στις ΗΠΑ που κατέχουν και λειτουργούν τα 3 Αιολικά Πάρκα του υπό-ομίλου στο Τέξας - FLUVANNA 1, FLUVANNA 2/GOPHER GREEK και BEARKAT I -συνολικής ισχύος 510MW – εφεξής «τα τρία (3) Αιολικά Πάρκα», καθώς και σημαντικό αριθμό άλλων παραγωγικών μονάδων εταιρειών ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας.

Τα φαινόμενα άρχισαν να πλήττουν την Πολιτεία σφοδρά και ήδη από την 12.02.2021 και οι 254 κομητείες της Πολιτείας του Τέξας τέθηκαν σε κατάσταση καταστροφής. Οι συνδυασμένες συνθήκες αυξημένης κατανάλωσης και μειωμένης παραγωγής οδήγησαν σε δραματική αύξηση της τιμής ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία αυξήθηκε από ένα επίπεδο των 20 δολαρίων Αμερικής/MWh σε 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh, τιμή που αποτελεί και το ανώτατο επιτρεπτό όριο από τον ERCOT (Electric Reliability Council of Texas). Λόγω της γενικά έντονης διακύμανσης των τιμών παραγωγού ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας, το 85% της συνολικής παραγωγής ηλεκτρισμού στον ERCOT διατίθεται μέσω συμβάσεων αντιστάθμισης τιμολογιακού κινδύνου, οι οποίες πρακτικά μοιράζουν το ρίσκο μεταξύ των παραγωγών και των αντισυμβαλλόμενών τους. Ειδικότερα, οι παραγωγοί αναλαμβάνουν την υποχρέωση και τον κίνδυνο της παραγωγής σύμφωνα με ένα υπεσχημένο προφίλ (το οποίο είναι διαφορετικό ανά ημέρα, ανά εποχή, ή ανά ώρα, ανάλογα με τον παραγωγό), ενώ ο αντισυμβαλλόμενος αναλαμβάνει την υποχρέωση και τον κίνδυνο της αγοράς της παραγόμενης σύμφωνα με το συμφωνημένο προφίλ ενέργειας, σε συγκεκριμένη τιμή. Στην περίπτωση που η παραγωγή ενέργειας αποκλίνει από το συμβατικό προφίλ, χρησιμοποιείται η τιμή της αγοράς. Στην προκειμένη περίπτωση, καθώς οι παραγωγοί δεν μπορούσαν να παράξουν ενέργεια προς διάθεση στους αντισυμβαλλομένους τους κατά τις συμβατικές προβλέψεις (όπως συνέβη στα 3 Αιολικά Πάρκα), οι αντισυμβαλλόμενοι προχώρησαν στην αγορά της ενέργειας αυτής από την ελεύθερη αγορά έναντι της επικρατούσας τιμής των έως 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh και τιμολογήσαν στους παραγωγούς τη διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς ενέργειας και της εκάστοτε συμπεφωνημένης/συμβατικής τιμής (περίπου 20 δολάρια Αμερικής /MWh), προξενώντας με τον τρόπο αυτό τεράστιες οικονομικές επιβαρύνσεις στους παραγωγούς.

Στην περίπτωση των τριών (3) Αιολικών Πάρκων, οι συγκεκριμένες συνθήκες δημιούργησαν ένα έλλειμα ενέργειας αξίας περίπου 30 εκατ. δολάρια Αμερικής ημερησίως και τελικά ανήλθαν στα 179,4 εκατ. δολάρια Αμερικής. Συγκεκριμένα, οι αντισυμβαλλόμενοι MERRILL LYNCH COMMODITIES, INC, MORGAN STANLEY CAPITAL GROUP INC. και JPMORGAN CHASE BANK, αντιστοίχως (εφεξής «Hedge Providers»), βάσει των σχετικών συμβάσεων αντιστάθμισης που υφίστανται με τα τρία (3) Αιολικά Πάρκα, προχώρησαν σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια (“Liquidated Damages invoices”), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021, το συνολικό ποσό των οποίων ανήλθε σε 179,4 εκατ. δολάρια Αμερικής. Οι εν λόγω τιμολογήσεις

αμφισβητήθηκαν και δεν έγιναν αποδεκτές από τον υπό-όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς η Διοίκηση επικαλέσθηκε την επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure Event). Η επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure) δεν έγινε αποδεκτή από τους Hedge Providers με αποτέλεσμα να προχωρήσουν εντός του Φεβρουαρίου 2021 σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια ("Liquidated Damages invoices"), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021.

Μετά την διεξοδική εξέταση των επιλογών από τη Διοίκηση, διαπιστώθηκε ότι η μικρότερη δυνατή επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προέκυπτε από την επιλογή της αποεπένδυσης, με την οποία η ζημία για τον υπό-όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ περιορίζεται στα €94,38 εκατ.

Στη σημείωση 6 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης 2021 της Εκδότριας παρουσιάζονται αναλυτικά τα στοιχεία που αφορούν στην αποεπένδυση από τα τρία (3) Αιολικά Πάρκα στο Τέξας και την επιβάρυνση των ενοποιημένων αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2021. Τονίζεται ότι η ζημία από την αποεπένδυση από τα 3 Αιολικά Πάρκα στο Τέξας είναι ένα μη επαναλαμβανόμενο γεγονός, οι επιπτώσεις του οποίου δεν έχουν καμία αναγωγή ούτε στην TERNA ENERGY USA HOLDING GROUP στις ΗΠΑ αλλά ούτε και στον υπό-όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποενοποίησε την 30.06.2021 τη συμμετοχή του στα τρία (3) Αιολικά Πάρκα. Στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2021, τα Κέρδη /(Ζημιές) των εν λόγω Αιολικών Πάρκων τα οποία ενοποιούνταν ολικά, καθώς και το αποτέλεσμα που προέκυψε από την θεωρητική πώληση (deemed disposal), έχουν συμπεριληφθεί στο κονδύλι «Κέρδη /(Ζημίες) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες» (βλ. αναλυτικά σημείωση 6.5.2 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης).

Διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου αναφοράς (01.01 – 30.06.2020):

Τα στοιχεία της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος για την συγκριτική περίοδο αναφοράς (01.01 – 30.06.2020) έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Στις διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου περιλαμβάνονται:

• τα αποτελέσματα των 3 Αιολικών Πάρκων (SPONSOR BEARKAT I, GOPHER HOLDCO ΚΑΙ FLUVANNA HOLDCO) στο Τέξας των ΗΠΑ για την 01.01 – 30.06.2020 του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (λόγω της απώλειας ελέγχου κατά την 30.06.2021 – βλ. αναλυτικά σημείωση 6.3 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης 2021 της Εκδότριας),

• τα αποτελέσματα του Αιολικού Πάρκου MOUNTAIN AIR στο Αϊντάχο των ΗΠΑ του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για την περίοδο 01.01 – 30.06.2020 (λόγω πώλησης την 15.07.2020), συνεπεία της απόφασης της Διοίκησης του υπό-ομίλου εντός του 2021 να αποεπενδύσει από τα (3) υπολειπόμενα πάρκα που κατείχε στην Αμερική. Πιο συγκεκριμένα, στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020, τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του εν λόγω αιολικού πάρκου (για την περίοδο 01.01 – 15.07.2020), καθώς και το αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση είχαν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, καθώς με βάση τον ορισμό των διακοπεισών εταιρειών και τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 5, η εν λόγω συναλλαγή δεν αποτελούσε διακοπείσα δραστηριότητα για τις δραστηριότητες του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Συγκεκριμένα, μετά την πώληση του Mountain Air, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εξακολουθούσε να διατηρεί σε λειτουργία τα υπολειπόμενα τρία (3) αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 510 MW, στην πολιτεία του Τέξας, συνεπώς η εν λόγω πώληση δεν αντιπροσώπευε για τον υπό-όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μία διακοπή σημαντικής ξεχωριστής γραμμής επιχειρηματικής δραστηριότητας ή μία ξεχωριστή σημαντική γεωγραφική περιοχή δραστηριοτήτων. Δεδομένων των εξελίξεων που έλαβαν χώρα εντός του 2021 (βλ. Σημείωση 6.3), ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεν έχει πλέον δραστηριότητα παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας στην Αμερική και για τον σκοπό αυτό και για την ορθή παρουσίαση των συγκριτικών αποτελεσμάτων, παρουσιάστηκε και το Αιολικό Πάρκο "MOUNTAIN AIR", στις διακοπείσες δραστηριότητες του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για τη συγκριτική περίοδο του α' εξαμήνου 2020.

Η επίπτωση στα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου από διακοπείσες δραστηριότητες, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες που αφορούν στις διακοπείσες δραστηριότητες παρατίθενται στην σημείωση 6.5.2 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης 2021.

3.7.2.1 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

*Ποσά σε € χιλ.**	01.01.-30.06.2020 [1]	01.01.-30.06.2021
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες		
Κύκλος εργασιών	419.907	439.376
Κόστος πωλήσεων	(334.727)	(343.630)
Μικτο κέρδος	**85.180**	**95.746**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(34.956)	(40.644)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.581)	(3.101)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	5.028	15.831
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**53.672**	**67.832**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(34.997)	(55.454)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	(281)	(443)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	(1.579)	17
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων	843	830
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(91)	(125)
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	3.812	(444)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**21.379**	**12.213**
Φόρος εισοδήματος	(1.945)	(2.875)
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**19.434**	**9.338**
Διακοπείσες δραστηριότητες		
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	**(2.336)**	**(94.383)**
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	**17.098**	**(85.045)**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους		
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών		
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας περιόδου	(25.798)	(10.208)
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της περιόδου	0	39.219
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας περιόδου	(1.084)	2.605
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της περιόδου	0	706
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	3.487	(11.521)
Σύνολο	**(23.395)**	**20.801**
β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους		
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους	(11)	(257)
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(28)	(16)
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών	(2)	-
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	9	716
Σύνολο	**(32)**	**443**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	**(23.427)**	**21.244**
Συνολικά αποτελέσματα	**(6.329)**	**(63.801)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.287	(8.775)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(919)	(35.271)
Σύνολο	**1.368**	**(44.046)**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	17.147	18.114
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(1.417)	(59.113)
Σύνολο	**15.730**	**(40.999)**
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες και διακοπείσες	**17.098**	**(85.045)**
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(13.250)	11.896
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(919)	(35.270)
Σύνολο	**(14.169)**	**(23.374)**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9.257	18.686
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(1.417)	(59.113)
	7.840	**(40.427)**
Συνολικά Αποτελέσματα	**(6.329)**	**(63.801)**
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,02357	(0,09132)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,00947)	(0,36706)
Σύνολο	**0,01410**	**(0,45839)**

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

[1] *Ποσά αναπροσαρμοσμένα προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων περιλαμβάνονται διακριτά και αναλύονται σε ξεχωριστή σημείωση (Σημείωση 6 των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».*

3.7.2.2 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2020

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

*Ποσά σε € χιλ.**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ασώματα πάγια	740.768	720.253
Δικαιώματα χρήσης παγίων	20.692	22.962
Ενσώματα πάγια	1.493.649	1.006.872
Υπεραξία	3.025	3.025
Επενδυτικά ακίνητα	36.043	35.257
Συμμετοχές σε θυγατρικές	0	0
Συμμετοχές σε συγγενείς	1.126	1.001
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	90.131	89.826
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού-Παραχωρήσεις	46.952	38.377
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	66.620	66.395
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	63.968	58.591
Απαιτήσεις από παράγωγα	191.734	154.824
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	81.594	74.660
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**2.836.302**	**2.272.043**
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	51.125	53.081
Εμπορικές απαιτήσεις	231.046	155.675
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	117.988	148.248
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	242.892	274.642
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	20.921	26.817
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7.811	8.474
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	19.220	19.026
Χρηματικά διαθέσιμα	1.108.417	1.045.659
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**1.799.420**	**1.731.622**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**4.635.722**	**4.003.665**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο	381.283	381.283
Αποθεματικά	474.523	491.232
Κέρδη εις νέον	(402.514)	(451.945)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**512.243**	**479.521**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	311.625	256.226
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**823.868**	**735.747**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.198.693	2.076.625
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15.295	17.609
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	236.184	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	161.225	150.091
Λοιπές προβλέψεις	33.095	27.546
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	6.483	6.729
Επιχορηγήσεις	102.266	100.747
Υποχρεώσεις από παράγωγα	214.066	176.847
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	42.959	41.572
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**3.010.266**	**2.597.766**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	222.749	193.353
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	116.505	83.937
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	109.958	111.206
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	3.700	3.784
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	186.813	148.613
Βραχυπρόθεσμο μέρος συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	45.079	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	79.003	90.338
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	27.023	24.559
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	10.758	14.362
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**801.588**	**670.152**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**3.811.854**	**3.267.918**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**4.635.722**	**4.003.665**

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.2.3 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

*Ποσά σε € χιλ.**	**01.01.-30.06.2020 [1]**	**01.01.-30.06.2021**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**21.379**	**12.213**
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποσβέσεις παγίων	47.414	51.695
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	(2.778)	(2.864)
Προβλέψεις	6.716	13.713
Απομειώσεις	5.489	699
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)	(22.655)	(2.590)
Τόκοι και συναφή έσοδα	(4.402)	(4.752)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	46.687	51.640
Αποτέλεσμα από παράγωγα	(7.287)	8.566
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες	(3.721)	569
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	1.016	(404)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα	(48)	58
Αποτελέσματα από πάγια	(653)	308
Συναλλαγματικές διαφορές	2039	27
Κόστος αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης	0	6.680
Λειτουργικό κέρδος (ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**89.196**	**135.558**
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	275	(3.764)
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα	640	779
Εμπορικές απαιτήσεις	100.894	17.996
Δεσμευμένες καταθέσεις	(12.583)	(5.653)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	34.617	203
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προμηθευτές	(38.961)	(11.509)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	(24.868)	(46.523)
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος	(6.345)	(8.466)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων	**142.865**	**78.621**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπεισών εκμεταλλεύσεων	44.931	(28.581)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**187.796**	**50.040**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων	1.616	3.389
Πληρωμές για αγορές παγίων στοιχείων	(78.120)	(75.367)
Είσπραξη επιχορηγήσεων	0	1.260
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	1.125	600
Εισπράξεις από απώλεια ελέγχου σε θυγατρικές	2.352	0
Πληρωμές για εξαγορά θυγατρικών	(25.040)	(315)
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που διεκόπη η ενοποίηση	(88)	(8.031)
Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)	239	0
Πληρωμές για απόκτηση ή αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες (JVs)	(39.120)	(140)
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων	239	996
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων	(2.924)	(2.264)
Εισπράξεις μερισμάτων	100	0
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων	**(139.621)**	**(79.872)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διακοπεισών εκμεταλλεύσεων	(182)	0
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	**(139.803)**	**(79.872)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	0	0
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	0	0
Πληρωμές για επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	(11.995)	0
Εισπράξεις από πώληση ή έκδοση ιδίων μετοχών	0	3.752
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών	(2.703)	(19.193)
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών θυγατρικών	(19.478)	(2.709)
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δάνεια	191.022	11.007
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δάνεια	(76.738)	(25.328)
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δάνεια	57.604	89.516
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δάνεια	(48.019)	(61.998)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	(6.647)	(2.784)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών	(11.644)	(536)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(28.969)	(39.588)
Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου	(11.021)	(10.880)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων	**31.412**	**(58.741)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διακοπεισών εκμεταλλεύσεων	(32.574)	26.313
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	**(1.162)**	**(32.428)**
Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών	(406)	(498)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	**46.425**	**(62.758)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	594.671	1.108.417
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**641.096**	**1.045.659**

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

Ποσά αναπροσαρμοσμένα προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων περιλαμβάνονται διακριτά και αναλύονται σε ξεχωριστή σημείωση (βλ. Σημείωση 6), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

Πηγή: Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.06.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2020

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

*Ποσά σε € χιλ.**	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
01.01.2020	**58.951**	**381.283**	**408.005**	**(352.318)**	**495.921**	**270.954**	**766.875**
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(15.537)	1.368	**(14.169)**	7.840	**(6.329)**
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	0	0	0	(12.020)	**(12.020)**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	0	0	0	(13.423)	**(13.423)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(2.703)	0	**(2.703)**	0	**(2.703)**
Επίδραση από συναλλαγές θυγατρικών	0	0	0	(3.975)	**(3.975)**	(15.501)	**(19.476)**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	(471)	**(471)**	471	**0**
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής	0	0	602	(334)	**268**	(72)	**196**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	1.545	(1.545)	**0**	0	**0**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	5	**5**	(5)	**0**
30.06.2020	**58.951**	**381.283**	**391.912**	**(357.270)**	**474.876**	**238.244**	**713.120**

*Ποσά σε € χιλ.**	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2021	**58.951**	**381.283**	**474.523**	**(402.514)**	**512.243**	**311.625**	**823.868**
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	20.672	(44.046)	**(23.374)**	(40.427)	**(63.801)**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	0	0	0	208	**208**	(234)	**(26)**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	0	0	**0**	(12.824)	**(12.824)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(19.193)	0	**(19.193)**	0	**(19.193)**
Διάθεση Ιδίων Μετοχών	0	0	9.814	0	**9.814**	0	**9.814**
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	0	0	618	0	**618**	0	**618**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	(798)	-	**(798)**	(1.911)	**(2.709)**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	5.442	(5.442)	**0**	-	**0**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	154	(151)	**3**	**(3)**	**0**
30.06.2021	**58.951**	**381.283**	**491.232**	**(451.945)**	**479.521**	**256.226**	**735.747**

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.3 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου της η οποία έλαβε χώρα από 01.07.2021 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου πλην των κάτωθι:

- Την 11.10.2021, η Εκδότρια απέκτησε το επιπλέον 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. έναντι €4,8 εκατ., με αποτέλεσμα μετά την εν λόγω εξαγορά να κατέχει πλέον το 100% της εν λόγω εταιρείας (βλ. «Τομέας Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος»). Παράλληλα, η Εκδότρια χορήγησε μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους €34,5 εκατ. προς την εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., με τις εισροές του οποίου η τελευταία αποπλήρωσε οφειλόμενα δάνεια στους αποχωρήσαντες μετόχους.
- Εντός του 2021, ο υπο-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ξεκίνησε την κατασκευή αιολικών πάρκων συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 397 MW. Ο συνολικός προϋπολογισμός τους ανέρχεται σε περίπου €621 εκατ. Η συνολική πραγματοποιηθείσα επένδυση των εν λόγω αιολικών πάρκων εγκατεστημένης ισχύος 397 MW από την έναρξη της κατασκευής μέχρι και την 31.10.2021 ανέρχεται σε €143,0 εκατ. περίπου, εκ των οποίων ποσό €69,7 εκατ. πραγματοποιήθηκε την περίοδο 01.07.2021 ως 31.10.2021. Το υπολειπόμενο κόστος της επένδυσης την 31.10.2021 ανέρχεται σε €478,0 εκατ.
- Εντός του δεύτερου εξαμήνου του 2021, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και οι θυγατρικές εταιρείες άντλησαν πρόσθετη χρηματοδότηση συνολικού ποσού €68,8 εκατ., από τα οποία €26,1 εκατ. σχετίζονται με την ανάπτυξη αιολικών πάρκων τους.
- Την 26.10.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ χορήγησε ομολογιακό δευτερογενές δάνειο μειωμένης κατάταξης (αποτελεί ενδοομιλικό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης, το οποίο έπεται σε προτεραιότητα εξόφλησης των τυχόν τραπεζικών δανείων) ποσού €36,4 εκατ. στη ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε., με σκοπό την έναρξη της επένδυσης στην κατασκευή του Αεριοστροβιλικού Σταθμού Συνδυασμένου Κύκλου με καύσιμο το φυσικό αέριο στην Κομοτηνή δυναμικότητας 877 MW.

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια επιστολής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία κοινοποιήθηκε στους εκδότες με κινητές αξίες εισηγμένες στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ προέβη στην από 30.11.2021 ενημέρωση αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του κατά το εννεάμηνο του 2021, όπου μεταξύ άλλων αναφέρεται ότι:

«Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Ομίλου την 30.09.2021

Όσον αφορά στα μεγέθη της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου κατά την 30.09.2021 ανήλθε στο ποσό των €4.090 εκατ. αυξημένο κατά €86,3 εκατ. σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 30.06.2021. Το Καθαρό Χρέος1 του Ομίλου (δανειακές υποχρεώσεις μείον χρηματικά διαθέσιμα) διαμορφώθηκε την 30.09.2021 σε περίπου€1.268,9 εκατ., έναντι €1.226,4 εκατ. την 30.06.2021. Να σημειωθεί ότι τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου ανέρχονταν σε €1.023,8 εκατ. στο τέλος του εννεαμήνου του 2021.

Τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου την 30.09.2021 ανήλθαν σε €755,4 εκατ. αυξημένα κατά €19,7 εκατ. σε σχέση με την 30.06.2021.

Πληροφορίες για την επίπτωση της πανδημίας του Covid-19 και της ενεργειακής κρίσης στον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Παρά τις νέες συνθήκες που έχει διαμορφώσει η πανδημία του Covid-19, οι δραστηριότητες του Ομίλου συνεχίζονται όσο το δυνατόν ομαλότερα, με δεδομένο ότι οι βασικοί τομείς δραστηριότητάς του (ΑΠΕ και Παραχωρήσεις) εμφανίζουν σημαντικά αμυντικά χαρακτηριστικά. Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του (Κατασκευή, ΑΠΕ, Παραχωρήσεις) και το επενδυτικό του πρόγραμμα στους κλάδους της ενέργειας και των παραχωρήσεων. Συγκεκριμένα, στον

Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών αν και υπήρξαν καθυστερήσεις κατά την περίοδο του lockdown, οι κατασκευαστικές εργασίες συνεχίζονται χωρίς ιδιαίτερα προβλήματα εντός του 2021, ενώ δεν διακρίνεται κίνδυνος μη τήρησης συμβατικών χρονοδιαγραμμάτων καθώς οι σχετικές προθεσμίες παρατείνονται αντίστοιχα. Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, δεν έχει υπάρξει διακοπή λειτουργίας των εγκαταστάσεων, ενώ για τις επενδύσεις στις υπό κατασκευή εγκαταστάσεις δεν έχει προκληθεί καθυστέρηση και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργία των έργων δεν έχει μεταβληθεί. Τέλος στον Λειτουργικό Τομέα των Παραχωρήσεων, ο Όμιλος είναι επαρκώς προστατευμένος.

Αναφορικά με την ενεργειακή κρίση, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις αυτής, όπως οι πρόσφατες ανατιμήσεις βασικών υλικών, εξοπλισμού και υπηρεσιών -μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και τα υλικά κατασκευής προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεν έχει επηρεαστεί από τη ενεργειακή κρίση δεδομένου του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται και της δομής των συμβολαίων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.

Σε συνέχεια των ανωτέρω και σύμφωνα με τη μεταβολή των Αποτελεσμάτων και των βασικών στοιχείων της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου για το γ' τρίμηνο του 2021, τα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη και οι προοπτικές της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου, δεν έχουν επηρεαστεί ουσιωδώς από την εξάπλωση του Covid-19 και την έως τώρα εξέλιξη της ενεργειακής κρίσης.»

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 02.12.2021 έκθεσης τους προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.7.4 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 5/10/2015) εκτός ΔΠΧΑ που απορρέουν από τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2020 και τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 01.01.-30.06.2021. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του, καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης. Ωστόσο α) δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες και β) Οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Επίσης, οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης ενδεχομένως να μην υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες με τον ίδιο τρόπο, ενώ η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες. Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι ο τρόπος που υπολογίζει το δείκτη «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)», το EBITDA και το Προσαρμοσμένο EBITDA μπορεί να διαφέρει από τον τρόπο που οι υπολογισμοί αυτοί γίνονται από άλλες εταιρείες, τηρείται ωστόσο με συνέπεια σε όλες τις Οικονομικές Καταστάσεις που δημοσιεύει, αλλά και σε κάθε άλλη χρηματοοικονομική ανάλυση που δημοσιοποιεί. Σημειώνεται ότι για λόγους συγκρισιμότητας, οι κατωτέρω δείκτες παρουσιάζονται και για τη χρήση 2019.

Δεδομένης της απώλειας ελέγχου των θυγατρικών εταιρειών του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, που κατέχουν και λειτουργούν τα τρία (3) Αιολικά Πάρκα στο Τέξας των Η.Π.Α. (βλέπε σχετικά ενότητα 3.7.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021») για σκοπούς συγκρισιμότητας έχουν προσαρμοσθεί και δημοσιευθεί στις οικονομικές καταστάσεις περιόδου α' εξαμήνου 2021 προκειμένου να περιλαμβάνονται μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες με τα μεγέθη της συγκριτικής εξαμηνιαίας περιόδου του 2020. Αυτό έχει σαν

αποτέλεσμα, οι ΕΔΜΑ της περιόδου 01.01.-30.06.2020, να μην ταυτίζονται με τους δημοσιευμένους ΕΔΜΑ του Ομίλου για την εν λόγω περίοδο.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

ΔΕΙΚΤΕΣ Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) και Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή

Το «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Από τον εν λόγω δείκτη, αν αφαιρεθούν οι δεσμευμένες καταθέσεις και προστεθούν οι επιχορηγήσεις προς επιστροφή προκύπτει το «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή».

Κάτωθι παρατίθεται ο υπολογισμός του δείκτη «Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» και του δείκτη «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή» για την 31.12.2019, την 31.12.2020 και την 30.06.2021 για τον Όμιλο:

*Ποσά σε € χιλ.**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
Μακροπρόθεσμα δάνεια (1)	1.788.773	2.198.693	2.076.625
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (2)	6.848	526	321
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (3)	130.598	116.505	83.937
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (1)	105.123	109.958	111.206
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	**2.031.342**	**2.425.682**	**2.272.089**
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (4)	(594.671)	(1.108.417)	1.045.659
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)	**1.436.671**	**1.317.265**	**1.226.430**
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (5)	(51.547)	(106.008)	(111.661)
Πλέον: Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (6)	3.024	3.024	3.024
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή	**1.388.148**	**1.214.281**	**1.117.793**

** Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Σημείωση (1): Σχετικά με τα «Μακροπρόθεσμα Δάνεια» και τις «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» των χρήσεων 2019-2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, βλέπε σημείωση 24 των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 15 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Σημείωση (2): Σχετικά με τις «Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις» των χρήσεων 2019-2020, βλέπε σημείωση 25 των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημείωση (3): Σχετικά με τα «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια» των χρήσεων 2019-2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, βλέπε σημείωση 24 των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 15 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Σημείωση (4): Σχετικά με τα «Χρηματικά Διαθέσιμα» των χρήσεων 2019-2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, βλέπε σημείωση 23 των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 14 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Σημείωση (5): Σχετικά με τους «Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων» των χρήσεων 2019-2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, βλέπε σημείωση 20 «Προκαταβολές και Λοιπές Απαιτήσεις» των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 13 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Σημείωση (6): Σχετικά με τις «Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή» των χρήσεων 2019-2020, βλέπε σημείωση 31 «Δεδουλευμένες και Λοιπές Υποχρεώσεις» των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 19 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο δείκτης «Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» αποτελεί έναν δείκτη με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως «Δανειακές Υποχρεώσεις» ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» ορίζεται το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η αποπληρωμή των οποίων έπεται της εξυπηρέτησης του πρωτογενούς χρέους των αντίστοιχων Αιολικών Πάρκων και διενεργείται μόνο στο βαθμό που υπάρχουν οι απαιτούμενες αποδόσεις από την λειτουργία τους, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται ο υπολογισμός του δείκτη «Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» για την 31.12.2019, την 31.12.2020 και την 30.06.2021 για τον Όμιλο:

*Ποσά σε € χιλ.**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**30.06.2021**
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (1) **(α)**	**2.031.342**	**2.425.682**	**2.272.089**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	766.875	823.868	735.747
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρ/κες υποχρεώσεις (2) (γ)	375.772	281.263	0
Επιχορηγήσεις (δ)	154.699	102.266	100.747
Μερικό σύνολο (β)	**3.328.688**	**3.633.079**	**3.108.583**
Μείον:			
Χρηματικά Διαθέσιμα	(594.671)	(1.108.417)	(1.045.659)
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	(51.547)	(106.008)	(111.661)
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	3.024	3.024	3.024
Μερικό σύνολο (γ)	**(643.194)**	**(1.211.401)**	**(1.154.296)**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (β+γ) = (δ)	**2.685.494**	**2.421.678**	**1.954.287**
Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α/δ)	**75,64%**	**100,17%**	**116,26%**

** Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Σημείωση (1): Υπολογίζεται ως το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων και Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση.

Σημείωση (2): Σχετικά με τους Συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις των χρήσεων 2019-2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, βλέπε σημείωση 26 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και σημείωση 16 των Ενδιάμεσων Οικονομικών αντίστοιχα.

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

EBIT, EBITDA, και Προσαρμοσμένο EBITDA

-Τα στοιχεία «Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)», «EBITDA» και «Προσαρμοσμένο EBITDA» αποτελούν δείκτες με τους οποίους η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας.

-Το στοιχείο «EBITDA» (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων» ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT), πλέον οι αποσβέσεις παγίων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων (Καθαρές Αποσβέσεις).

-Το στοιχείο «Προσαρμοσμένο EBITDA» ορίζεται ως το «EBITDA, πλέον τα περιλαμβανόμενα σε αυτό μη ταμειακά αποτελέσματα.

-Το στοιχείο «Λειτουργικά αποτελέσματα» (EBIT) ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT.

Τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) παγίων, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 39 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και στη Σημείωση 24 των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται ο υπολογισμός του EBIT, του EBITDA και του Προσαρμοσμένου EBITDA για τις χρήσεις 2019-2020 και τις περιόδους που έληξαν 30.06.2020 και 30.06.2021 (για τις εξαμηνιαίες περιόδους αφορά τα οικεία μεγέθη μόνο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

*Ποσά σε € χιλ.**	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01.-30.06.2020 [(3)]	01.01.-30.06.2021
Μικτό κέρδος	**236.476**	**214.829**	**85.180**	**95.746**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(75.658)	(79.489)	(34.956)	(40.644)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(3.931)	(4.516)	(1.581)	(3.101)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT(1)	373	25.975	8.236	15.569
EBIT	**157.260**	**156.799**	**56.879**	**67.570**
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης /περιόδου	114.628	121.380	44.637	48.831
EBITDA	**271.888**	**278.179**	**101.516**	**116.401**
Μη ταμειακά αποτελέσματα(2)	13.261	28.117	13.308	19.875
Προσαρμοσμένο EBITDA	**285.149**	**306.296**	**114.824**	**136.276**

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή και Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση (1): Ως «Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT» ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) παγίων, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 39 των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και στη Σημείωση 24 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντίστοιχα.

Σημείωση (2): Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων για το 2020 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού €2.762, έξοδο που αναγνωρίστηκε από χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών €3.257, ζημιά αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων €530, προβλέψεις βαριάς συντήρησης €16.544, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων, λοιπών προβλέψεων και κερδών από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού 5.024.

Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01.-30.06.2021 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού €635 (€955 για την περίοδο 01.01.-30.06.2020), έξοδο από δικαιώματα προαίρεσης μετοχών €6.680 (€0 για την περίοδο 01.01.-30.06.2020), προβλέψεις βαριάς συντήρησης €11.955 (8.220 για την περίοδο 01.01.-30.06.2020), προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων €1.053 (€3.727 για την περίοδο 01.01.-30.06.2020) και κερδών από αναστροφή προβλέψεων απαιτήσεων και από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού μείον €447 (€406 για την περίοδο 01.01.-30.06.2020).

Σημείωση (3): Ποσά αναπροσαρμοσμένα προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων περιλαμβάνονται διακριτά και αναλύονται σε ξεχωριστή σημείωση (βλέπε σχετικά ενότητα 3.7.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Εξαμήνου 2021» – «Διακοπείσες Δραστηριότητες»), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 02.12.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.7.5 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, τόσο η ίδια όσο και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είχαν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου και έχει περιέλθει σε γνώση τους), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου, πέραν των κάτωθι:

Δικαστική Υπόθεση της κοινοπραξίας με την επωνυμία «SIEMENS AG – ΆΚΤΩΡ ΑΤΕ – ΤΕΡΝΑ ΑΕ»

Την 29.12.2015 ασκήθηκε ενώπιον του Εφετείου Πειραιά αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος ΑΕ («ΟΣΕ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης – σηματοδότησης - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/ Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)», του οποίου ανάδοχος ήταν η ανωτέρω κοινοπραξία, σε συνέχεια της απόφασης από την ΟΣΕ για την οριστική διακοπή των εργασιών και τη λύση της υπ' αριθμ. 994/2005 σύμβασης εκτέλεσης του έργου.

Αίτημα της αγωγής του ΟΣΕ κατά της κοινοπραξίας είναι η καταβολή ποσού €22.062.281,10 πλέον τόκων από την 5.12.2014, άλλως από την 31.12.2015, ως αχρεωστήτως καταβληθέν, με την αιτιολογία ότι το ποσό αυτό δεν αντιστοιχεί σε συμβατική παροχή που έλαβε ο ΟΣΕ από την κοινοπραξία. Ειδικότερα, με βάση την ανωτέρω αγωγή, το ποσό αυτό συνιστά απόκλιση μεταξύ αφενός των εργασιών που είχαν τιμολογηθεί από την κοινοπραξία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» και είχαν πληρωθεί από τον ΟΣΕ σε αυτή και αφετέρου της διορθωμένης (από τον ΟΣΕ) τελικής επιμέτρησης των εργασιών και του έργου.

Ακόμα, ζητείται η καταβολή ποσού €624.479,17 πλέον τόκων από την 01.09.2011 άλλως από την 31.12.2015, το οποίο αντιστοιχεί στο αναπόσβεστο μέρος της προκαταβολής που είχε καταβληθεί στην ανάδοχο του έργου κοινοπραξία στο πλαίσιο υλοποίησής του.

Η εκδίκαση της ανωτέρω αγωγής, η οποία είχε αρχικά προσδιοριστεί για την 21.09.2017, και, κατόπιν ματαιώσεων και αναβολών, προσδιορίστηκε εκ νέου για την 5.12.2019 ημερομηνία κατά την οποία επίσης ματαιώθηκε. Ήδη έχει προσδιοριστεί εκ νέου προς συζήτηση για την δικάσιμο της 18.03.2021, ημερομηνία κατά την οποία η συζήτηση ματαιώθηκε. Η δικάσιμος έχει επαναφερθεί με κλήση για τις 17.03.2022.

Σε στάδιο προγενέστερο από την άσκηση της ανωτέρω αγωγής του ΟΣΕ, η ανάδοχος του έργου κοινοπραξία και οι συμμετέχουσες σε αυτή εταιρείες έχουν ασκήσει την από 30.03.2012 προσφυγή κατά του ΟΣΕ και κατά της τελικής επιμέτρησης των εργασιών, για τη διόρθωση αυτής. Η εν λόγω προσφυγή, η οποία αρχικά είχε απορριφθεί από το Εφετείο Πειραιά για τυπικούς λόγους, παραπέμφθηκε εκ νέου για εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς με την υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου που δημοσιεύθηκε την 16.06.2017. Η ανωτέρω προσφυγή εκδικάστηκε, κατόπιν αναβολής, στις 17.01.2019 και εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 335/2020 απόφαση η οποία παραπέμπει την υπόθεση προς εκδίκαση στο Τριμελές Εφετείο Πειραιά. Έχει προσδιοριστεί προς συζήτηση την 17.03.2022. Οι μέχρι σήμερα εκδοθείσες επί της ανωτέρω διαφοράς αποφάσεις τόσο του Εφετείου Πειραιά όσο και του Αρείου Πάγου δεν υπεισέρχονται στην ουσία της ένδικης διαφοράς αλλά αφορούν σε τυπικά ζητήματα.

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» ευθύνονται απέναντι στον ΟΣΕ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του σε αυτή, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 37,5%, η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ κατά 37,5% και η SIEMENS AG κατά 25%, όπως προκύπτει από την υπ' αριθμ. 15158/26.08.2003 πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών, Ελένης Θεοδωρακοπούλου.

Σύμφωνα με την Εταιρεία, για την εν λόγω υπόθεση οι νομικοί σύμβουλοι που τη χειρίζονται εκτιμούν ότι

πιθανολογείται ότι μπορεί να έχει θετική εξέλιξη για την παραπάνω κοινοπραξία. Περαιτέρω δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, καθώς σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας α) δεν έχει έως τώρα οριστικοποιηθεί η ύπαρξη δέσμευσης, β) δεν πιθανολογείται ότι τελικά θα υπάρξει εκροή οικονομικών πόρων και γ) δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα το σχετικό ποσό.

Αξίωση της ΒΙΟΤΕΚ Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Τερνα ΑΕ – SICES Construction SPA»

Την 20.12.2019 ασκήθηκε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία ΒΙΟΤΕΚ Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία («ΒΙΟΤΕΚ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Τερνα ΑΕ – SICES Construction SPA», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ με αίτημα

Α.- όπως κοινοπραξία προβεί στην τιμολόγηση και στην αποπληρωμή όλων των απαιτήσεων που δεν έχουν τιμολογηθεί, συνολικού ύψους €13.134.235,60 άλλως επικουρικώς να προβεί στην τιμολόγηση και στην αποπληρωμή απαιτήσεων συνολικού ύψους €11.623.655,52 στην περίπτωση που ήθελε γίνει δεκτό ότι ισχύει η από 20.7.2011 συμφωνία περιορισμού των απαιτήσεών της.

Β.- Όπως η κοινοπραξία καταβάλει στην ΒΙΟΤΕΚ το συνολικό ποσό των 14.534.450,06 (=13.134.235,60 +1.400.214,46 ήτοι το τελευταίο ποσό όπως προκύπτει από τα μη πληρωθέντα τιμολόγια)ή άλλως το ποσό των 13.023869,98 (= 11.623.655,52+1.400.214,46, ήτοι το τελευταίο ποσό όπως προκύπτει από τα μη πληρωθέντα τιμολόγια) προσαυξημένο με τους ανάλογους τόκους και ΦΠΑ.

Γ.- όπως η κοινοπραξία προβεί στην επιστροφή όλων των εγγυητικών επιστολών που έλαβε.

Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Αναβάθμιση Διυλιστηρίων ΕΛΠΕ Ελευσίνας- Μηχανολογικές Εργασίες (Περιοχή 1)» με ανάδοχο την ανωτέρω κοινοπραξία, η οποία ανέθεσε υπεργολαβικά στην ΒΙΟΤΕΚ τις εργασίες «Προκατασκευή και ανέγερση σωληνώσεων – ανέγερση στηριγμάτων της μονάδας U32», δυνάμει σύμβασης που υπογράφηκε τον Ιούλιο 2010. Το εν λόγω έργο έχει ολοκληρωθεί και οριστικά παραληφθεί από τον κύριο του έργου την 02.05.2014.

Παρότι με την κατατεθείσα στις 04.03.2020 ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών παραίτησή της, η ΒΙΟΤΕΚ παραιτήθηκε από το δικόγραφο της παραπάνω αγωγής, στις 25.05.2021 κατέθεσε εκ νέου αγωγή κατά της κοινοπραξίας, με το ίδιο αίτημα.

Η καταληκτική προθεσμία για την κατάθεση των προτάσεων ήταν η 04.10.2021 κατά την οποία η ΒΙΟΤΕΚ δεν κατέθεσε προτάσεις, αναμένεται δε ο ορισμός δικασίμου για την συζήτηση της υπόθεσης

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Τερνα ΑΕ – SICES Construction SPA» ευθύνονται απέναντι στην ΒΙΟΤΕΚ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του στην κοινοπραξία, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 50% και η SICES Construction SPA κατά 50%, όπως προκύπτει από το από 28.05.2010 ιδιωτικό συμφωνητικό κοινοπραξίας, όπως έχει τροποποιηθεί.

Η κοινοπραξία, έναντι μιας πιθανής αρνητικής έκβασης της υπόθεσης αυτής, έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μέσω της αναθεώρησης του προϋπολογισθέντος κόστους του έργου.

Δικαστική μισθωτική διαφορά μεταξύ φυσικού προσώπου και των εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.»

Υφίσταται ένδικη μισθωτική διαφορά μεταξύ φυσικού προσώπου και των εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», αναφορικά με τη μίσθωση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής από την αντίδικο προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Επισημαίνεται ότι επί της νήσου λειτουργεί εγκατάσταση δύο αιολικών πάρκων της θυγατρικής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε», συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 69 MW.

Ειδικότερα, την 01.07.2019 η αντίδικος κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά

της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», με την οποία ζητούσε την απόδοση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής. Επί της αγωγής εκδόθηκε την 28.05.2020 η υπ' αριθμ. 619/2020 απόφαση του παραπάνω δικαστηρίου, η οποία επιδόθηκε στις εναγόμενες εταιρείες του Ομίλου την 15.06.2020, και η οποία έκανε δεκτή την αγωγή, λόγω ακυρότητας της επίδικης σύμβασης μίσθωσης εξαιτίας μη λήψης της προβλεπόμενης στο άρθρο 28 παρ. 1 του ν. 1892/1990 άδειας, η οποία κατά το χρόνο υπογραφής της μισθωτικής σύμβασης, το έτος 2005, έπρεπε να δοθεί από τον Υπουργό Γεωργίας, χωρίς, ωστόσο, το δικαστήριο να εξετάσει το ζήτημα της κυριότητας της νήσου, δεδομένου ότι αυτό ούτε αποτέλεσε αίτημα της ένδικης αγωγής, αλλά ούτε και απαιτούνταν να εξεταστεί προκειμένου να αποφανθεί επί της μισθωτικής διαφοράς, καθώς η μίσθωση ακινήτου μπορεί έγκυρα να συμφωνηθεί και από μη κύριο. Σύμφωνα με το διατακτικό της υπ' αριθμ. 619/2020 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία ήταν προσωρινά εκτελεστή, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και όποιος έλκει δικαιώματα από αυτήν, συμπεριλαμβανομένης της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», υποχρεούνταν να αποδώσουν στην αντίδικο τη χρήση του μισθίου. Οι εταιρείες ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. κατέθεσαν αίτηση αναστολής εκτέλεσης της καθώς και έφεση κατά της 619/2020 απόφασης. Επί της αίτησης αναστολής χορηγήθηκε προσωρινή διαταγή στις 19.06.2020 υπέρ της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., ενώ επί της έφεσης, η οποία συζητήθηκε στις 13.10.2020, εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 548/2021 απόφαση του Εφετείου Αθηνών, η οποία έκανε δεκτή την έφεση και απέρριψε την αγωγή της αντιδίκου στο σύνολό της. Στη συνέχεια ασκήθηκε αίτηση αναίρεσης από την αντίδικο η οποία συζητήθηκε στις 24.09.2021 και εκκρεμεί η έκδοση απόφασης από τον Άρειο Πάγο. Οι νομικοί σύμβουλοι που χειρίζονται την υπόθεση εκτιμούν ότι η αίτηση αναίρεσης της αντιδίκου θα απορριφθεί.

Σημειώνεται ότι το κόστος της επένδυσης του Ομίλου στη νήσο Αγίου Γεωργίου κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε ποσό €129.204.138,38 ενώ τα έσοδα από τα αιολικά πάρκα της θυγατρικής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» αντιπροσωπεύουν το 2,07% και το 2,56% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2018 και τη χρήση 2019.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι εκτάσεις της νήσου Αγίου Γεωργίου επί των οποίων η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» έχει εγκαταστήσει και λειτουργεί αιολικά πάρκα αποτελούν δημόσια δασική έκταση και η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» αντλεί το δικαίωμα να κάνει χρήση αυτών δυνάμει εν ισχύ πρωτοκόλλων εγκατάστασής εκδοθέντων από το αρμόδιο Δασαρχείο.

Διαιτητική διαφορά μεταξύ της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ελληνικού Δημοσίου

Η εταιρεία με την επωνυμία «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» κατέθεσε την από 16.09.2021 αίτηση για την διενέργεια διαιτησίας της κατά του Ελληνικού Δημοσίου. Η αιτούσα εταιρεία αιτείται από το διαιτητικό δικαστήριο να αναγνωρίσει ότι: (α) Η πλημμελής κατασκευή της Σήραγγας ΣΣ1 και η συνεπακόλουθη αδυναμία διέλευσης του Αυτοκινητόδρομου Ε65 ύπερθεν αυτής είναι κίνδυνος που έχει αναλάβει και διατηρεί το Ελληνικό Δημόσιο, (β) ο κίνδυνος της πλημμελούς κατασκευής της Σήραγγας ΣΣ1 δεν μετακυλήθηκε στην ανωτέρω παραχωρησιούχο εταιρεία σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της «Τροποποίησης Βασικού Σχεδιασμού 2013» που έλαβε χώρα αναφορικά με το έργο, (γ) η Τροποποίηση Βασικού Σχεδιασμού 2013 κατέστη αναγκαία λόγω κινδύνων που είχε αναλάβει συμβατικά το Ελληνικό Δημόσιο και όχι η παραχωρησιούχος εταιρεία και συνεπώς το άρθρο 3.1.15 της Σύμβασης Παραχώρησης δεν τυγχάνει εφαρμογής, (δ) η παραχωρησιούχος εταιρεία δεν είναι υπεύθυνη για οποιεσδήποτε καθυστερήσεις στην εκτέλεση του έργου ή δαπάνες που σχετίζονται με την αδυναμία διέλευσης του Αυτοκινητοδρόμου Ε65 ύπερθεν της Σήραγγας ΣΣ1 λόγω της πλημμελούς κατασκευής αυτής, τόσο έως σήμερα όσο και στο μέλλον. Λόγω του αναγνωριστικού αιτήματος της εν λόγω αίτησης δεν προκύπτει άμεση υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης από εταιρεία με την επωνυμία «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» στο Ελληνικό Δημόσιο.

Σε περίπτωση αρνητικής έκβασης της παραπάνω διαφοράς, σύμφωνα με την Εταιρεία, δεν μπορεί στην παρούσα χρονική στιγμή να εκτιμηθεί το ποσό της οικονομικής επιβάρυνσης της παραχωρησιούχου εταιρείας.

3.8 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι κανονιστικές γνωστοποιήσεις της Εκδότριας έχουν δημοσιευτεί στο ΗΔΤ του Χ.Α. στην ηλεκτρονική διεύθυνση https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/info-markets-activity-publications-daily-official-list.

1. Ανακοινώσεις αναφορικά με συναλλαγές προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στον Εκδότη καθώς και προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά (άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) 596/2014) και λοιπές συναλλαγές επί ιδίων μετοχών της Εκδότριας

i. Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, κ. Γεώργιος Περιστέρης, προέβη στις 24.09.2021 σε αγορά 40.000 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €357.837,27.

ii. Το μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., κ. Γεώργιος Περδικάρης, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 105.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €210.000.

iii. Ο εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 22.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €44.000.

iv. Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Εμμανουήλ Βράιλας, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 22.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €44.000.

v. Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κα. Πηνελόπη Λαζαρίδου, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 90.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €180.000.

vi. Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Δημήτριος Αντωνάκος, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 22.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €44.000.

vii. Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Εμμανουήλ Μουστάκας, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 110.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €220.000.

viii. Ο εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Άγγελος Μπενόπουλος, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 90.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €180.000.

ix. Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιος Περιστέρης, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 950.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €1.900.000.

x. Ο εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Μιχαήλ Γουρζής, εξασκώντας δικαίωμα προαίρεσης αγοράς στο πλαίσιο υλοποίησης της από 09.12.2019 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, απέκτησε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής στις 11.06.2021, 150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, συνολικής αξίας €300.000.

xi. Το νομικό πρόσωπο PERGE LTD, το οποίο είναι ελεγχόμενο από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιο Περιστέρη, προέβη στις 28.04.2021 σε αγορά 1.127.556 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €12.628.627,20.

xii. Το νομικό πρόσωπο PERGE LTD, το οποίο είναι ελεγχόμενο από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Περιστέρη, προέβη στις 16.04.2021 σε αγορά 2.678.571 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €29.999.995,20.

xiii. Το νομικό πρόσωπο Snakos Services LTD, το οποίο είναι ελεγχόμενο από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιο Περιστέρη, προέβη στις 23.03.2021 σε αγορά 2.678.571 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €29.999.995,20.

xiv. Το νομικό πρόσωπο PERGE LTD,το οποίο είναι ελεγχόμενο από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιο Περιστέρη, προέβη στις 23.03.2021 σε αγορά 4.821.429 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €54.000.004,80.

xv. Το νομικό πρόσωπο ΓΑΡΔΕΝΙΑ Α.Κ.Τ.Ε.Ξ.Ε., το οποίο είναι συνδεδεμένο με το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Περιστέρη, προέβη στις 18.03.2021 σε αγορά 4.017.857 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €44.999.998,40.

xvi. Το εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Εμμανουήλ Βράιλας, προέβη στις 16.03.2021 σε πώληση 50.000 κοινών ονομαστικών μετοχών, συνολικής αξίας €475.843,92.

xvii. Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιος Περιστέρης, προέβη στις 19.02.2021 σε αγορά 45.000 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €354.441,03.

xviii. Το μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιος Περδικάρης, προέβη στις 27.01.2021 σε αγορά 5.000 κοινών ονομαστικών μετοχών συνολικής αξίας €34.910,00.

2. Λοιπές γνωστοποιήσεις που αφορούν τη μετοχική σύνθεση της Εκδότριας

i. Η Εταιρεία στις 20.04.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V., ότι στις 16.04.2021 επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία και κατήλθαν του ορίου του 5%. Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην Εταιρεία. Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 8.809.580, ήτοι ποσοστό 8,5179 % επί του μετοχικού κεφαλαίου.

ii. Η Εταιρεία στις 19.04.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από το νομικό πρόσωπο PERGE LTD, το οποίο ελέγχεται από το εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Δ.Σ. της Εταιρείας, κ. Γεώργιο Περιστέρη, ότι στις 16.04.2021 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία ανήλθαν του 5% και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

Συνολικός αριθμός 7.500.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,2518 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Συναφώς, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης, γνωστοποίησε επίσης την μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής:

Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 11.517.857 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 11,1366 % του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός 28.094.164 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 27,1643 % επί του μετοχικού κεφαλαίου. Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 14.196.428 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 13,7265 % του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός 30.772.735 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 29,7542 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης δήλωσε ότι η γνωστοποίηση αφορά την απόκτηση από το ελεγχόμενο νομικό πρόσωπο PERGE LTD ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5%.

iii. Η Εταιρεία την 01.04.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 29.03.2021 επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 12.509.580, ήτοι ποσοστό 12,0955 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

8.809.580 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 8,5179 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην Εταιρεία.

iv. Η Εταιρεία στις 26.03.2021 ανακοίνωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο κ. Γεώργιο Περιστέρη ότι στις 23.03.2021 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία και ανήλθαν του 25% και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 4.017.857 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 3,8849 % του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

Άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και Έμμεσα 11.517.857 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 11,1366 % του μετοχικού κεφαλαίου. Συνολικός αριθμός 28.094.164 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 27,1643 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης δήλωσε ότι η γνωστοποίηση αφορά την απόκτηση από τα ελεγχόμενα νομικά πρόσωπα PERGE LTD και SNAKOS SERVICES LTD ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 7,2518%.

v. Η Εταιρεία στις 24.03.2021 ανακοίνωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 23.03.2021 επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 20.009.580, ήτοι ποσοστό 19,3473 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

12.509.580 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 12,0955 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων

ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην Εταιρεία.

vi. Η Εταιρεία στις 22.03.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 18.03.2021 επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 24.473.866, ήτοι ποσοστό 23,6638 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

20.009.580 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 19,3473 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην Εταιρεία.

vii. Η Εταιρεία στις 22.03.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο κ. Γεώργιο Περιστέρη ότι στις 18.03.2021 επήλθε μεταβολή (αύξηση) άνω του 3% στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 16.531.307, ήτοι ποσοστό 15,9841 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

i. 20.594.164 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 19,9125 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος κ. Γεώργιος Περιστέρης δήλωσε ότι η γνωστοποίηση αφορά την απόκτηση από το συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο ΓΑΡΔΕΝΙΑ Α.Κ.Τ.Ε.Ξ.Ε. ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 3,8849%.

viii. Η Εταιρεία στις 22.03.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 12.03.2021 επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 32.345.984, ήτοι ποσοστό 31,2753 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

24.473.866 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 23,6638 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην Εταιρεία.

ix. Η Εταιρεία στις 22.03.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 11.03.2021 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου κατά την προηγούμενη γνωστοποίηση συναλλαγής: 31.292.010, ήτοι ποσοστό 30,2562 % του μετοχικού κεφαλαίου.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

32.345.984 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 31,2753 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. γνωστοποίησε ότι το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου κατά το διάστημα μεταξύ της προηγούμενης και της σημερινής γνωστοποίησης είχε μειωθεί στο 28,1813% (29.145.984 μετοχές) και επίσης δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση/επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

x. Η Εταιρεία στις 12.03.2021 ενημέρωσε ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο LATSCO HELLENIC HOLDINGS S.A.R.L, σχετικά με την απόκτηση δικαιωμάτων ψήφου του ως άνω μετόχου, στις 12.03.2021 και συγκεκριμένα:

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου πριν την τελευταία συναλλαγή:

0 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 0,00 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την τελευταία συναλλαγή:

7.858.571 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,5985 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος LATSCO HELLENIC HOLDINGS S.A.R.L δήλωσε ότι είναι ελεγχόμενη εταιρεία από το φυσικό πρόσωπο κα. Άννα Μαρία Λουίζα Λάτση, η οποία και κατέχει έμμεσα την ως άνω συμμετοχή στην Εταιρεία. Παρόμοια γνωστοποίηση έλαβε η Εταιρεία και από το φυσικό πρόσωπο κα. Άννα Μαρία Λουίζα Λάτση, η οποία επανέλαβε την ως άνω απόκτηση δικαιωμάτων ψήφου μέσω του ελεγχόμενου από την ίδια μετόχου LATSCO HELLENIC HOLDINGS S.A.R.L.

3. Γνωστοποιήσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και επενδύσεις της Εκδότριας

i. Στις 5.11.2021 και σε συνέχεια της από 12.07.2021 ανακοίνωσης της σχετικά με τη συμφωνία για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Ομίλου ΗΡΩΝ, η Εταιρεία ανακοίνωση ότι μετά και την έγκριση των αρμοδίων αρχών, ολοκληρώθηκε η απόκτηση του επιπλέον 75% των μετοχών της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ, η οποία λειτουργεί εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας 435 MW στην Θήβα. Στο πλαίσιο της ως άνω απόκτησης, η Εταιρεία χορήγησε την 8.10.2021 μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 34,5 εκατ. ευρώ προς την εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., με τις εισροές του οποίου η τελευταία αποπλήρωσε οφειλόμενα δάνεια προς τους αποχωρήσαντες μετόχους. Η ως άνω ταμειακή συναλλαγή ύψους €34,5 εκατ. καλύφθηκε από τα αντληθέντα κεφάλαια της Κοινής Ομολογιακής Έκδοσης της Εταιρείας ποσού €500 εκατ., σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ης Ιουνίου 2020.

ii. Στις 27.10.2021 η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι στις 22.10.2021 η Επιτροπή Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (ΕΕΕΠ) προέβη στην τροποποίηση της οριστικής κατακύρωσης του έργου «Παραχώρηση 'Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά», στην Ένωση Εταιριών με τον διακριτικό τίτλο ATHENS IRC (της οποίας η Εταιρεία είναι μέτοχος κατά 100%), η οποία αποτελεί μετεξέλιξη της αρχικής Αναδόχου INSPIRE ATHENS, λόγω των μεταβολών που επήλθαν στη μετοχική σύνθεση της τελευταίας.

iii. Στις 30.08.2021 ανακοινώθηκε από την Εταιρεία ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΑΙΠΕΔ ανακήρυξε την ένωση προσώπων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (75%) – EGIS PROJECTS S.A. (25%), ως προτιμητέο επενδυτή για την παραχώρηση του δικαιώματος χρήσης και εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και

τριών κάθετων οδικών αξόνων της, για χρονική περίοδο 35 ετών. Η δεσμευτική βελτιωμένη προσφορά ανέρχεται σε €1.496.100.000.

iv. Στις 15.07.2021 και σε συνέχεια της από 12.07.2021 ανακοίνωσης της Εταιρείας, σχετικά με την συμφωνία για την απόκτηση μετοχών στις εταιρείες του Ομίλου ΗΡΩΝ (ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. & ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.), ανακοινώθηκε ότι: (α) η συμφωνία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων αρχών και συγκεκριμένα της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας και της Επιτροπής Ανταγωνισμού, (β) Η συμφωνία αφορά την εξαγορά των μετοχών που σήμερα ανήκουν στις ENGIE και Qatar Petroleum (QP) και συγκεκριμένα το 50% της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. που κατέχει η ENGIE (το υπόλοιπο 50% κατέχεται ήδη από τη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ), καθώς και το 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. (η σημερινή μετοχική σύνθεση της εταιρείας έχει ως εξής: ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ: 25%, QP: 25%, ENGIE: 50%), (γ) Τα οικονομικά δεδομένα της συναλλαγής θα οριστικοποιηθούν μετά την λήψη των ανωτέρω εγκρίσεων και πριν από την ολοκλήρωσή της, (δ) Με την απόκτηση του 100% των μετοχών των ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ θα ενισχύσει τα οικονομικά της μεγέθη, καθώς πλέον θα ενοποιεί πλήρως τα οικονομικά αποτελέσματα των δύο εταιρειών, σε σχέση με την ενσωμάτωση των οικονομικών μεγεθών με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης που γίνεται έως και σήμερα.

v. Στις 12.07.2021 ανακοινώθηκε ότι ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κατέληξε με τους Ομίλους ENGIE και Qatar Petroleum σε συμφωνία για την απόκτηση του 100% των μετοχών των ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. & ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε..

vi. Την 11.10.2021 μετά την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος απέκτησε το 75% της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και παράλληλα αναμένει την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για την εξαγορά του 50% της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. έτσι ώστε ο Όμιλος να καταστεί μέτοχος κατά 100%.

vii. Στις 11.06.2021 ανακοινώθηκε ότι η συνεργασία των ομίλων ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για την από κοινού ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία του νέου υπερσύγχρονου Αεριοστροβιλικού Σταθμού Συνδυασμένου Κύκλου με καύσιμο το φυσικό αέριο, εγκατεστημένης μικτής ισχύος 877 MW, στη ΒΙ.ΠΕ. Κομοτηνής.

viii. Στις 02.09.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι στις 31.08.2021 υπεγράφη η ανάθεση της κατασκευής του Αεριοστροβιλικού Σταθμού Συνδυασμένου Κύκλου με καύσιμο το φυσικό αέριο στην Κομοτηνή ποσού σύμβασης €345 εκατ. από τους ομίλους ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, σηματοδοτώντας την έναρξη κατασκευής του έργου.

4. Λοιπές γνωστοποιήσεις σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση της Εκδότριας

i. Στις 10.07.2021 ανακοινώθηκε ότι σε συνέχεια της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 01.07.2021 για την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου και τον ορισμό ανεξάρτητων μελών, σύμφωνα με τις παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν.4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε Σώμα ως εξής:

1. Περιστέρης Γεώργιος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

2. Ταμβακάκης Απόστολος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

3. Γουρζής Μιχαήλ, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος

4. Λαζαρίδου Πηνελόπη, Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

5. Μπενόπουλος Άγγελος, Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

6. Αντωνάκος Δημήτριος, Εκτελεστικό Μέλος

7. Μουστάκας Εμμανουήλ, Εκτελεστικό Μέλος

8. Περδικάρης Γεώργιος, Εκτελεστικό Μέλος

9. Αφεντούλης Δημήτριος, Μη Εκτελεστικό Μέλος

10. Apkarian Gagik, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος

11. Δεληκούρα Αικατερίνη, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό μέλος

12. Καπράλος Σπυρίδων, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος

13. Στάικου Σοφία, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος

ii. Στις 01.07.2021 η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας:

(α) ενέκρινε την Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4706/2020.

(β) εξέλεξε νέο 15μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με τετραετή θητεία ως κάτωθι:

1. Περιστέρης Γεώργιος, Πρόεδρος

2. Ταμβακάκης Απόστολος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

3. Γουρζής Μιχαήλ

4. Μπενόπουλος Άγγελος

5. Αντωνάκος Δημήτριος

6. Μουστάκας Εμμανουήλ

7. Περδικάρης Γεώργιος

8. Λαζαρίδου Πηνελόπη

9. Καπράλος Σπυρίδων, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

10. Αφεντούλης Δημήτριος

11. Apkarian Gagik, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

12. Στάικου Σοφία, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

13. Δεληκούρα Αικατερίνη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

14. Σκορδάς Αθανάσιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

15. Λάμπρου Κωνσταντίνος

(γ) ενέκρινε την εκλογή τετραμελούς Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, η οποία είναι μεικτή επιτροπή αποτελούμενη από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ένα (1) μη εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ και ένα τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του ΔΣ, ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του ν. 4706/2020. Ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου εκλέχθηκαν οι κ.κ. Άγγελος Ταγματάρχης, ο οποίος δεν είναι μέλος του Δ.Σ. και πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 9 του ν. 4706/2020, Απόστολος Ταμβακάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ., Σπυρίδων Καπράλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ και Δημήτριος Αφεντούλης, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

3.9 Σημαντικές Συμβάσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, μαζί με τις σχετικές συναινέσεις που έχουν ληφθεί, δεν περιέχουν περιορισμούς ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις που δεν εμπίπτουν σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι οποίες θα μπορούσαν να δημιουργήσουν, για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου, δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας έναντι των κατόχων των εκδιδόμενων Ομολογιών, με εξαίρεση τις ακόλουθες:.

1. Δανειακές Συμβάσεις

Κατά την 30.06.2021, το υπόλοιπο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθε σε €2.272.089 χιλ. (βλ. σχετικά ενότητα 3.7.4 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου). Το μέσο σταθμισμένο πραγματικό επιτόκιο του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 30.06.2021 ανέρχεται σε 3,94%.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, λαμβανομένων υπόψη και των κατά περίπτωση συναινέσεων των δανειστών (waivers) αναφορικά με συγκυριακές παρεκκλίσεις από τους όρους των δανειακών συμβάσεων, οι όροι των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου τηρούνται.

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας με ομολογίες διαπραγματεύσιμες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΚΟΔ 2020)

Η Εταιρεία εξέδωσε την 3η Ιουλίου 2020 κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας €500.000.000, που διαιρείται σε 500.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1.000 εκάστης (το ΚΟΔ 2020). Οι ομολογίες καταχωρήθηκαν στο Σ.Α.Τ. και είναι διαπραγματεύσιμες στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η διαπραγμάτευση των ομολογιών ξεκίνησε την 6.07.2020 με τις ομολογίες να έχουν λάβει ISIN GRC1451207D3 ενώ δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της εκδότριας.

Το δάνειο εκδόθηκε δυνάμει του από 19.06.2020 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ευρώ 500.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπων των Ομολογιούχων, με το οποίο ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων και διαχειριστής πληρωμών διορίστηκε η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, όπως αυτό τροποποιήθηκε δυνάμει της 30.11.2021 τροποποιητικής σύμβασης, κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2020.

Το δάνειο, το οποίο έχει επταετή διάρκεια, εκδόθηκε με σκοπό την αποπληρωμή δανεισμού και τη χρηματοδότηση επενδύσεων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο ως άνω πρόγραμμα του δανείου.

Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης ήταν €1.000 ανά ομολογία, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της και ίση με την τιμή διάθεσης που καθορίστηκε από τους συντονιστές κυρίους αναδόχους της εν λόγω δημόσιας προσφοράς βάσει της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών. Η τελική απόδοση των ομολογιών ορίστηκε σε 2,75% και το επιτόκιό τους σε 2,75%. Από τις 500.000 ομολογίες του δανείου, 282.500 ομολογίες κατανεμήθηκαν σε ιδιώτες επενδυτές και 217.500 ομολογίες σε ειδικούς επενδυτές. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης της ομολογίας είναι με ελληνική γραμματοσειρά «ΓΕΚΤΕΡΝΑΟ2» και με λατινική γραμματοσειρά «GEKTERNAB2».

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €497.479.891,39.

Μετά από πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, με ημερομηνία 10.11.2021, η Συνέλευση των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2020, στην επαναληπτική συνεδρίασή της 25.11.2021, αποφάσισε, την τροποποίηση ορισμένων όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 και παρείχε εξουσιοδότηση προς την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2020, να υπογράψει σχετική τροποποιητική σύμβαση με την Εκδότρια.

Οι όροι που τροποποιήθηκαν είναι οι εξής :

(i) **Τροποποίηση του ορισμού «Επιτρεπόμενος Μετασχηματισμός» ως εξής:**

«*Επιτρεπόμενος Μετασχηματισμός»* *σημαίνει (α) την εισφορά σε είδος ή/και τη μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της Εκδότριας στις Εταιρίες Αυτοκινητοδρόμων και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης των Εταιριών Αυτοκινητοδρόμων που έχει αναλάβει η Εκδότρια, με αντάλλαγμα μετοχές έκδοσης της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και μετρητά (ύψους τουλάχιστον ίσου με το ύψος του κατά το χρόνο του μετασχηματισμού δευτερογενούς χρέους), ή/και (β) την τυχόν μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρίας που έχει αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., ή/και (γ) τυχόν παρόμοια εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση στο SPV Παραχωρήσεων συμμετοχών της Εκδότριας ή συμμετοχών Θυγατρικών ή/και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης των εταιρειών, στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και Θυγατρικές της, που έχει αναλάβει η Εκδότρια, ή/και (δ) τυχόν παρόμοια εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση στο SPV Παραχωρήσεων των μετοχικών συμμετοχών της Εκδότριας στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ*».

(ii) **Απαλοιφή του στοιχείου (ιγ) του όρου 8.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020.**

(iii) **Τροποποίηση του στοιχείου (ιζ) του όρου 8.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«Κατά την ημερομηνία ολοσχερούς εξόφλησης του ΚΟΔ 2018, η Εκδότρια υποχρεούται: (i) να μεταφέρει στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA τυχόν ποσά που θα τηρούνται στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό του ΚΟΔ 2018 δυνάμει του όρου 14.1(β) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, (ii) εφόσον έχουν προσκομιστεί στον εκπρόσωπο των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 εγγυητικές επιστολές, κατ' εφαρμογή του όρου 14.2(α) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, ή/και έγγραφες δεσμεύσεις πιστωτικών ιδρυμάτων, κατ' εφαρμογή του όρου 14.2(β) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, να καταθέσει στον Εκπρόσωπο ισόποσες και με τους ίδιους όρους εγγυητικές επιστολές και έγγραφες δεσμεύσεις πιστωτικών ιδρυμάτων που να εξασφαλίζουν το Χρέος, με ημερομηνία λήξης την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου, και (iii) εφόσον έχουν συσταθεί εμπράγματες εξασφαλίσεις υπέρ του εκπροσώπου των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, κατ' εφαρμογή του όρου 14.2(γ) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, να συστήσει επί των ίδιων περιουσιακών στοιχείων, με τους ίδιους όρους, εμπράγματη εξασφάλιση που να εξασφαλίζει το Χρέος, υπέρ του Εκπροσώπου».

(iv) **Τροποποίηση του στοιχείου (κστ) όρου 8.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο αμελλητί για την επέλευση γεγονότων από τα οποία προκύπτει υποχρέωσή της να καταθέτει ποσά στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA, σύμφωνα με τον Όρο 14.. Η ενημέρωση θα γίνεται εγγράφως και θα συνοδεύεται από τα σχετικά υποστηρικτικά έγγραφα (συμβάσεις εκποίησης περιουσιακών στοιχείων κ.λ.π.)».

(v) **Τροποποίηση του όρου 9.2.3 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις δεν θα υπερβαίνουν: (i) το ποσό των €900.000.000, μέχρι την ολοκλήρωση του υπό (α) σκέλους του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού (ήτοι της εισφοράς σε είδος ή/και της μεταβίβασης στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της Εκδότριας στις Εταιρίες Αυτοκινητοδρόμων και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης των Εταιριών Αυτοκινητοδρόμων που έχει αναλάβει η Εκδότρια) ή την πάροδο δώδεκα (12) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, όποιο από τα δύο λάβει χώρα νωρίτερα, και (ii) το ποσό των €1.100.000.000, για το υπόλοιπο χρονικό διάστημα μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου».

(vi) **Τροποποίηση του όρου 14.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«Καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, η Εκδότρια θα τηρεί κατατεθειμένα στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA κεφάλαια ύψους ίσου με το άθροισμα:

(α) του συνολικώς μικτού πληρωτέου ποσού για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις επόμενες δύο

Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων. Κατ' εξαίρεση, το συνολικώς μικτό πληρωτέο ποσό για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις πρώτες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων θα κατατεθεί στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA από την Εκδότρια εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου,

(β) των Υπερβαλλόντων Εσόδων, και

(γ) από την ολοσχερή εξόφληση του ΚΟΔ 2018 και εφεξής, των ποσών που τυχόν ήταν κατατεθειμένα στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό του ΚΟΔ 2018 δυνάμει του όρου 14.1(β) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018 κατά την ημερομηνία ολοσχερούς εξόφλησης του ΚΟΔ 2018».

(vii) **Τροποποίηση του όρου 14.2 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«Η Εκδότρια θα δικαιούται να αναλαμβάνει από τον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στο ύψος των υπό τους όρους 14.1(β) και 14.1(γ) κατατεθειμένων στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA ποσών, εφόσον προηγουμένως έχει λάβει την έγγραφη συναίνεση του Εκπροσώπου και έχει:»

(viii)**Τροποποίηση του όρου 14.3 του Προγράμματος ΚΟΔ 2020 ως εξής:**

«Σε περίπτωση που το άθροισμα των υπό τους Όρους 14.1 (β) και 14.1 (γ) ποσών που τηρούνται κατατεθειμένα στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA υπερβεί το 10% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και εφόσον δεν υφίσταται καθυστέρηση πληρωμής από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού του Χρέους, η Εκδότρια δύναται να προβεί σε πρόταση προπληρωμής Ομολογιών (η «Πρόταση Προπληρωμής») προς όλους τους Ομολογιούχους, για την εξόφληση στην ονομαστική τους αξία Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, μειωμένου κατά το συνολικώς μικτό πληρωτέο ποσό για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις επόμενες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων (το «Ποσό Προπληρωμής»)».

Αναλυτικά οι όροι του ΚΟΔ 2020 περιγράφονται στην ενότητα 4.3 του από 22.06.2020 Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με την απόφαση της συνέλευσης των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2020, τα οποία είναι διαθέσιμα ηλεκτρονικά στο σύνδεσμο http://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/.]

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας με ομολογίες διαπραγματεύσιμες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΚΟΔ 2018)

Η Εταιρεία εξέδωσε την 4η Απριλίου 2018 κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας €120.000.000, που διαιρείται σε 120.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1.000 εκάστης (το ΚΟΔ 2018). Οι ομολογίες καταχωρήθηκαν στο Σ.Α.Τ. και είναι διαπραγματεύσιμες στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η διαπραγμάτευση των ομολογιών ξεκίνησε την 5.04.2018 με τις ομολογίες να έχουν λάβει ISIN GRC1451184AD4 ενώ δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της εκδότριας.

Το δάνειο εκδόθηκε δυνάμει του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ευρώ 120.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπων των Ομολογιούχων (το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018), με το οποίο ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων και διαχειριστής πληρωμών διορίστηκε η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, όπως αυτό τροποποιήθηκε δυνάμει των από 19.06.2020 και 30.11.2021 τροποποιητικών συμβάσεων, κατόπιν σχετικών αποφάσεων της Συνέλευσης των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018.Μετά από πρόσκληση του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας, με ημερομηνία 6.03.2020, η Συνέλευση των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, στην επαναληπτική συνεδρίασή της 19.03.2020, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την τροποποίηση ορισμένων όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, υπό την αίρεση της έκδοσης του Δανείου και παρείχε εξουσιοδότηση προς την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, να υπογράψει σχετική τροποποιητική σύμβαση με την Εκδότρια.

Το δάνειο, το οποίο έχει επταετή διάρκεια, εκδόθηκε με σκοπό την αποπληρωμή δανεισμού και τη χρηματοδότηση επενδύσεων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο ως άνω πρόγραμμα του δανείου.

Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης ήταν €1.000 ανά ομολογία, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της και ίση με την

τιμή διάθεσης που καθορίστηκε από τους συντονιστές κυρίους αναδόχους της εν λόγω δημόσιας προσφοράς βάσει της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών. Η τελική απόδοση των ομολογιών ορίστηκε σε 3,95% και το επιτόκιό τους σε 3,95%. Από τις 120.000 ομολογίες του δανείου, 78.000 ομολογίες κατανεμήθηκαν σε ιδιώτες επενδυτές και 42.000 ομολογίες σε ειδικούς επενδυτές. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης της ομολογίας είναι με ελληνική γραμματοσειρά «ΓΕΚΤΕΡΝΑΟ1» και με λατινική γραμματοσειρά «GEKTERNAB1».

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €119.405.330,29.

Μετά από πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, με ημερομηνία 10.11.2021, η Συνέλευση των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, στην επαναληπτική συνεδρίασή της 25.11.2021, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την τροποποίηση ορισμένων όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, και παρείχε εξουσιοδότηση προς την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, να υπογράψει σχετική τροποποιητική σύμβαση με την Εκδότρια.

Οι όροι που τροποποιήθηκαν είναι οι εξής

(i) Απαλοιφή του υπό (ιγ) στοιχείου του όρου 8.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2018.

(ii) Τροποποίηση του στοιχείου (ιε) του όρου 8.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2018 ως εξής:

«*Χωρίς να θίγονται οι υποχρεώσεις της από τον Όρο 8.1 (ιδ), η Εκδότρια οφείλει να καταθέτει αυτά στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA, αμέσως μόλις τα εν λόγω κεφάλαια καταστούν Υπερβάλλοντα Έσοδα (ήτοι δεν χρησιμοποιηθούν σύμφωνα με την παράγραφο (ιδ) ή εισπραχθούν σύμφωνα με την κατωτέρω παράγραφο (ιστ)), εφόσον και κατά την έκταση που τα ποσά που έχουν κατατεθεί στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA σύμφωνα με τον Όρο 14.1 (β) υπολείπονται του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου».*

(iii) Τροποποίηση του όρου 14.1 του Προγράμματος ΚΟΔ 2018 ως εξής:

«Καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, η Εκδότρια θα τηρεί κατατεθειμένα στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA κεφάλαια ύψους ίσου με το άθροισμα:

(α) του συνολικώς μικτού πληρωτέου ποσού για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις επόμενες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων. Κατ' εξαίρεση, το συνολικώς μικτό πληρωτέο ποσό για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις πρώτες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων θα κατατεθεί στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA από την Εκδότρια εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, και

(β) των Υπερβαλλόντων Εσόδων.

Σε κάθε περίπτωση, η υποχρέωση της Εκδότριας για κατάθεση ή τήρηση κατατεθειμένων ποσών σύμφωνα με την παράγραφο (β) θα παύει εφόσον τα κεφάλαια που έχουν κατατεθεί στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA σύμφωνα με την παράγραφο (β) ανέλθουν σε ποσό ίσο με το εκάστοτε συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου».

(iv) Τροποποίηση του όρου 9.2.3 του Προγράμματος ΚΟΔ 2018 ως εξής:

«*καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €1.100.000.000, για το υπόλοιπο χρονικό διάστημα μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου*».

Αναλυτικά οι όροι του ΚΟΔ 2018 περιγράφονται στην ενότητα 4.3 του από 21.03.2018 Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με τις αποφάσεις της συνέλευσης των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 για τις τροποποιήσεις των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 2018 τα οποία είναι διαθέσιμα ηλεκτρονικά στο σύνδεσμο http://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ με εμπράγματη εξασφάλιση

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο με εμπράγματη εξασφάλιση ποσού κεφαλαίου ύψους διακοσίων εβδομήντα εκατομμυρίων ευρώ (€270.000.000), διαιρούμενο σε διακόσια εβδομήντα εκατομμύρια (270.000.000) ομολογίες ονομαστικής αξίας 1 ευρώ έκαστη, δυνάμει του από 4.08.2020 προγράμματος έκδοσης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου και σύμβασης κάλυψης που εγκρίθηκε με την από 29.07.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. μεταξύ της ίδιας ως εκδότριας, των ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. και ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ως αρχικών ομολογιούχων και εντεταλμένων επικεφαλής διοργανωτών και της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως, εκπροσώπου των ομολογιούχων, πληρεξουσίου καταβολών και τράπεζας λογαριασμών. Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, σκοπός του είναι (α) η απόκτηση του 100% των ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης των εταιρειών ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. που κατέχει η Εκδότρια, (β) η απόκτηση του 100% του πλήρως καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου εκδόσεως της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., (γ) η κάλυψη ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του ενδοομιλικού δανείου εκδόσεως της Εκδότριας και καλύψεως της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε., (δ) η χρηματοδότηση των αμοιβών και των εξόδων του δανείου και (ε) η χρηματοδότηση του πρώτου ελάχιστου ποσού DSRA. Η αποπληρωμή του δανείου ορίστηκε σε έως είκοσι οκτώ (28) δόσεις και ως ημερομηνία λήξης δανείου ορίστηκε η 31.07.2034.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. και τους εγγυητές, που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της εκδότριας για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Επιπλέον, προς εξασφάλιση του δανείου η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. έχει παράσχει υπέρ του εκπροσώπου για λογαριασμό των ομολογιούχων, τις ακόλουθες εξασφαλίσεις:

- ενέχυρο α’ τάξης επί του 100% των ομολογιών που εκδίδονται από την Εκδότρια και καλύπτονται από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.
- ενέχυρο α’ τάξης επί του 100% των μετοχών που έχει εκδώσει η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.
- ενέχυρο/ α’ τάξης επί τραπεζικών λογαριασμών της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.,
- ενέχυρο α’ τάξης επί των απαιτήσεων από συμφωνίες αντιστάθμισης,
- ανέκκλητες εντολές και εξουσιοδοτήσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. προς τις ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. προκειμένου οποιεσδήποτε διανομές από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε. προς αυτές να μεταφέρονται σε λογαριασμού που εξασφαλίζει το δάνειο.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €259.422.877,17.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ με ομολογίες διαπραγματεύσιμες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ, εταιρεία 100% θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., εξέδωσε την 22 Οκτωβρίου 2019 κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας €150.000.000, που διαιρείται σε 150.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1.000 εκάστης. Οι ομολογίες καταχωρήθηκαν στο Σ.Α.Τ. και είναι διαπραγματεύσιμες στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η διαπραγμάτευση των ομολογιών ξεκίνησε την 23.10.2019 με τις ομολογίες να έχουν λάβει ISIN GRC813119AD1 ενώ δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της εκδότριας.

Το δάνειο εκδόθηκε δυνάμει του από 10.10.2019 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ευρώ 150.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπων των Ομολογιούχων, με το οποίο ως εκπρόσωπος των

ομολογιούχων και διαχειριστής πληρωμών διορίστηκε η ανώνυμη εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ATHEXCSD).

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. εγγυήθηκε κάθε οφειλόμενο εκ των ομολογιών και του προγράμματος του δανείου ποσό, κατά κεφάλαιο, τόκους και πάσης φύσης έξοδα, παραιτούμενη από τις ενστάσεις διαιρέσεως και διζήσεως και από όλα τα δικαιώματα, ενστάσεις και ευεργετήματα που απορρέουν από τις διατάξεις των άρθρων 852, 853, 855, 858, 861, 862, 867, 868 του Αστικού Κώδικα.

Το δάνειο, το οποίο έχει επταετή διάρκεια, εκδόθηκε με σκοπό την αποπληρωμή δανεισμού και τη χρηματοδότηση επενδύσεων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο ως άνω πρόγραμμα του δανείου.

Η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης ήταν €1.000 ανά ομολογία, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της και ίση με την τιμή διάθεσης που καθορίστηκε από τους συντονιστές κυρίους αναδόχους της εν λόγω δημόσιας προσφοράς βάσει της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών. Η τελική απόδοση των ομολογιών ορίστηκε σε 2,60% και το επιτόκιό τους σε 2,60%. Από τις 150.000 ομολογίες του δανείου, 97.500 ομολογίες κατανεμήθηκαν σε ιδιώτες επενδυτές και 52.500 ομολογίες σε ειδικούς επενδυτές. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης της ομολογίας είναι με ελληνική γραμματοσειρά «ΤΕΝΕΡΓΧΟ2» και με λατινική γραμματοσειρά «TENERGFB2».

Αναλυτικά οι όροι του δανείου περιγράφονται στο Παράρτημα Ι του ανωτέρω από 10.10.2019 Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο ηλεκτρονικά στο σύνδεσμο http://www.ternaenergy-finance.gr/index.php/el/enimerosi-ependyton/koino-omologiako-daneio-2019

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €147.758.514,29.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. με εμπράγματη εξασφάλιση

Η ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως πενήντα τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων πενήντα έξι χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα επτά ευρώ (€54.956.967), διαιρούμενο σε πενήντα τέσσερα εκατομμύρια εννιακόσια πενήντα έξι χιλιάδες εννιακόσια εξήντα επτά (54.956.967) κοινές, ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστης, δυνάμει του από 3.08.2020 προγράμματος έκδοσης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου που εγκρίθηκε με την από 7.07.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. και την από 3.08.2020 σύμβαση κάλυψης μεταξύ της ίδιας ως εκδότριας, των ανώνυμων εταιρειών ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΗΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε, ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Μ.Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε. ως εγγυητών, της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. ως μετόχου/ χορηγού και της Alpha Bank Α.Ε., ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών, εντεταλμένου επικεφαλής διοργανωτή, τράπεζας διάρθρωσης και συντονισμού και αρχικού αντισυμβαλλόμενου αντιστάθμισης.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, σκοπός του είναι (α) η αναχρηματοδότηση συγκεκριμένων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Α.Ε., (β) η χρηματοδότηση κατασκευής αιολικών πάρκων, (γ) η χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης και (δ) η χρηματοδότηση επανακτούμενου ΦΠΑ. Η αποπληρωμή του δανείου ορίστηκε σε έως είκοσι εννιά (29) δόσεις και ως ημερομηνία λήξης δανείου ορίστηκε η 31.12.2034.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. και τις εγγυήτριες, που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Α.Ε. για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Επιπλέον, προς εξασφάλιση του δανείου η ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. έχει παράσχει υπέρ του εκπροσώπου για λογαριασμό των ομολογιούχων, τις ακόλουθες εξασφαλίσεις:

- Συμβάσεις εγγύησης των εταιρειών ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΗΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε, ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ

ΕΛΛΑΔΟΣ Μ.Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε..

- Ενέχυρο α’ τάξης επί τραπεζικών λογαριασμών.
- Πλασματικό ενέχυρο α’ τάξης επί εξοπλισμού στο πλαίσιο της δραστηριότητας της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε..
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων από συμβάσεις προμήθειας ενέργειας και λειτουργίας - συντήρησης.
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις.
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων που απορρέουν από συμβάσεις που έχει συνάψει η ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της.
- Ενέχυρο επί απαιτήσεων που απορρέουν από συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίου.
- Ενέχυρο επί ομολογιών δανείων μειωμένης εξασφάλισης.
- Ενέχυρο πρώτης τάξης επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου εκδόσεως της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ Μ.Α.Ε. κυριότητας της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.

Ενέχυρο επί απαιτήσεων ΦΠΑ

- Ενέχυρο επί απαιτήσεων από συμβάσεις προμήθειας ενέργειας και εταιρικής εγγύησης υπό γερμανικό δίκαιο
- Ενέχυρο επί απαιτήσεων από συμβάσεις σύνδεσης με το δίκτυο,
- Εμπράγματες εξασφαλίσεις έχουν παρασχεθεί και από τις εγγυήτριες εταιρείες στο πλαίσιο χρηματοδότησής τους.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €48.358.865,25.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της ΤΕΡΝΑ (ενδοομιλικό)

Η ΤΕΡΝΑ ΑΕ εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως ενενήντα έξι εκατομμυρίων ευρώ (€96.000.000) διαιρούμενο σε ενενήντα έξι χιλιάδες (96.000) ομολογίες, ονομαστικής αξίας 1.000 ευρώ εκάστης, δυνάμει του 19.10.2020 προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου ποσού έως €96.000.000 και σύμβασης κάλυψης μεταξύ της ΤΕΡΝΑ ως εκδότριας και της Εκδότριας ως ομολογιούχου. Σκοπός του ομολογιακού δανείου είναι η μερική αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού της εκδότριας. Το επιτόκιο του δανείου ορίστηκε στο 3,20% και η αποπληρωμή του σε 28 δόσεις. Ως ημερομηνία λήξης δανείου ορίστηκε η 31.07.2034.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €94.980.847,72.

Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ 100% θυγατρική (ενδοομιλικό)

Η ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους πενήντα εννέα εκατομμυρίων ευρώ (€59.000.000), διαιρούμενο σε πενήντα εννέα εκατομμύρια (59.000.000) ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) εκάστης, δυνάμει του από 09.07.2019 προγράμματος μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού €59.000.000, μεταξύ της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ως εκδότριας και της Εκδότριας ως ομολογιούχου. Σκοπός του δανείου είναι η χρηματοδότηση του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος (Ε65)» που ανατέθηκε στην ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. από το Ελληνικό Δημόσιο. Το επιτόκιο του δανείου ορίστηκε στο 7,10% και ως ημερομηνία λήξης του δανείου ορίστηκε η 31.03.2038.

Η Εκδότρια έχει εκχωρήσει με όλες τις απαιτήσεις και τα δικαιώματά της που απορρέουν από ή σε σχέση με το δάνειο και τις ομολογίες ως εγγύηση για την πληρωμή ή την εκπλήρωση από την ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

των υποχρεώσεών της στο πλαίσιο της από 16.12.2013 Τροποποίησης και Αναδιατύπωσης της Σύμβασης Κοινών Όρων (Amended and Restated Common Terms Agreement) μεταξύ της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και των δανειστών της.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €37.913.558,36.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. (ενδοομιλικό)

Η ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο κεφαλαίου ποσού ογδόντα πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες εννιακόσιες ογδόντα ευρώ (€85.800.980), διαιρούμενο σε ογδόντα πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες εννιακόσιες ογδόντα (85.800.980,00) ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) εκάστης, δυνάμει του από 9.7.2019 προγράμματος μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού €85.800.980 μεταξύ της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. ως εκδότριας και της Εκδότριας ως ομολογιούχου. Οι Ομολογίες θα εκδοθούν σε πιστοποιητικά, καθένα από τα οποία περιλαμβάνει μία ή περισσότερες Ομολογίες. Το εν λόγω δάνειο εγκρίθηκε και εκδόθηκε την 24η Σεπτεμβρίου 2019 δυνάμει της από 9.07.2019 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εκδότριας. Σκοπός του δανείου είναι η χρηματοδότηση του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου "Ιόνια Οδός" από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) - Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι - Χαλκίδα» που ανατέθηκε στην ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. από το Ελληνικό Δημόσιο. Το επιτόκιο του δανείου ορίστηκε στο 7,10% και ως ημερομηνία λήξης του δανείου ορίστηκε η 18.12.2037. Η Εκδότρια έχει εκχωρήσει με όλες τις απαιτήσεις και τα δικαιώματά της που απορρέουν από ή σε σχέση με το δάνειο και τις ομολογίες ως εγγύηση για την πληρωμή ή την εκπλήρωση από την ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. των υποχρεώσεών της στο πλαίσιο της από 16.12.2013 Τροποποίησης και Αναδιατύπωσης της Σύμβασης Κοινών Όρων (Amended and Restated Common Terms Agreement) μεταξύ της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και των δανειστών της.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €99.282.162,58.

Κοινό ομολογιακό δάνειο της ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ ΜΑΕ (ενδοομιλικό)

Η ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ ΜΑΕ εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους εβδομήντα εκατομμυρίων επτακοσίων σαράντα τεσσάρων χιλιάδων ευρώ (€72.744.000) διαιρούμενο σε ενενήντα εβδομήντα δύο χιλιάδες επτακόσιες σαράντα τέσσερις (72.744) ομολογίες, ονομαστικής αξίας 1.000 ευρώ εκάστης, δυνάμει του 4.10.2021 προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου και σύμβασης κάλυψης μεταξύ της ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ ΜΑΕ ως εκδότριας και της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. ως ομολογιούχου Α και της MOTOR OIL RENEWABLE ENERGY M.A.E. ως ομολογιούχου Β. Σκοπός του ομολογιακού δανείου είναι η χρηματοδότηση υφιστάμενων και μελλοντικών υποχρεώσεων της εκδότριας προς τρίτους. Το επιτόκιο του δανείου ορίστηκε στο 3% και ως ημερομηνία λήξης δανείου ορίστηκε η 30.03.2022 με δυνατότητα παράτασης έως την 30.09.2022.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο εκδόσεως της εταιρεία του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. με εμπράγματη εξασφάλιση

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €116.881.163, διαιρούμενο σε 116.881.163 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ (€1,00) εκάστη, σε κοινοπραξία τραπεζών ως αρχικών ομολογιούχων, δυνάμει του από 25.06.2019 Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου, που εγκρίθηκε με την από 5.06.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., και της από 25.06.2019 Σύμβασης Κάλυψης μεταξύ της ίδιας ως εκδότριας, των ανώνυμων εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. και IWECO ΧΩΝΟΣ ΚΡΗΤΗ Α.Ε. ως μετόχων, της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. ως εκπροσώπου των ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών, της Alpha Bank Α.Ε. ως τράπεζας στην οποία τηρείται ο λογαριασμός εξυπηρέτησης του δανείου (debt service reserve account), των Alpha Bank Α.Ε. και ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. ως εντεταλμένου κύριου διοργανωτή, της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ως κύριου διοργανωτή και των Alpha Bank Α.Ε., ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK

ERGASIAS Α.Ε., ως αρχικών ομολογιούχων. Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, σκοπός του είναι (α) η αναχρηματοδότηση συγκεκριμένων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., (β) η χρηματοδότηση του συμφωνημένου ελάχιστου κεφαλαίου κίνησης και των απαιτούμενων υπολοίπων στους λογαριασμούς εξυπηρέτησης του δανείου (debt service reserve account) και λειτουργία και διατήρησης (operation and maintenance reserve account), (γ) εξόφληση των αμοιβών που καταβάλλονται στο πλαίσιο του δανείου και (δ) η αναχρηματοδότηση δανείων μειωμένης εξασφάλισης από τους μετόχους προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.. Η αποπληρωμή του δανείου ορίστηκε σε είκοσι τρεις (23) εξαμηνιαίες δόσεις και ως ημερομηνία λήξης δανείου ορίστηκε η 28.06.2030.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. και την IWECO ΧΩΝΟΣ ΚΡΗΤΗ Α.Ε., που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Επιπλέον, προς εξασφάλιση του δανείου η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. έχει παράσχει υπέρ του εκπροσώπου για λογαριασμό των ομολογιούχων, τις ακόλουθες εξασφαλίσεις:

- Ενέχυρο α’ τάξης επί τραπεζικών λογαριασμών.
- Πλασματικό ενέχυρο α’ τάξης επί εξοπλισμού στο πλαίσιο της δραστηριότητας της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε..
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων από συμβάσεις πώλησης ενέργειας
- Σύμβαση εγγύησης της Εταιρείας.
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις.
- Εκχώρηση λόγω ενεχύρου α’ τάξης απαιτήσεων που απορρέουν από συμβάσεις που έχει συνάψει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της
- Ενέχυρο επί απαιτήσεων που απορρέουν από συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίου
- Ενέχυρο επί ομολογιών δανείων μειωμένης εξασφάλισης.

Λόγω της έκδοσης της υπ’ αριθμ. 619/2020 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επί της μισθωτικής διαφοράς για τη μίσθωση της νήσου Αγίου Γεωργίου (βλ. ενότητα 3.7.5 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες» «Δικαστική μισθωτική διαφορά μεταξύ φυσικού προσώπου και των εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» του Ενημερωτικού Δελτίου), μεταξύ των συμβαλλομένων έχει συμφωνηθεί και αναμένεται η τροποποίηση του από 25.06.2019 Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου, για την καλύτερη εξασφάλιση της θέσης των δανειστών, με την προσθήκη όρου υποχρεωτικής προπληρωμής του δανείου σε περιπτώσεις κατά τις οποίες ευδοκιμήσουν ενέργειες εκτέλεσης της παραπάνω δικαστικής απόφασης, με αποτέλεσμα να εμποδίζεται η λειτουργία των αιολικών πάρκων της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» στην νήσο Αγίου Γεωργίου Αττικής, ή/και εκδοθεί τελεσίδικη δικαστική απόφαση που να αναγνωρίζει τον αντίδικο της παραπάνω διαφοράς ως ιδιοκτήτη της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €83.381.389,51.

Δάνεια σχετικά με το έργο Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας (Ε65)

Στο πλαίσιο της σύμβασης παραχώρησης για το έργο «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος (Ε65)» από το Ελληνικό Δημόσιο στην ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., με εκτιμώμενο, το Δεκέμβριο του 2013, κόστος, ήτοι κατά την αναδιάρθρωση του

έργου, €1.146.409.617, συμφωνήθηκε η συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου κατά ποσοστό 58%, των αρχικών μετόχων της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. κατά ποσοστό 5% και η λήψη χρηματοδότησης κατά ποσοστό 37%.

Δυνάμει της από 16.12.2013 Τροποποίησης και Αναδιατύπωσης της Σύμβασης Κοινών Όρων (Amended and Restated Common Terms Agreement), μεταξύ της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. και των δανειστών της τέθηκαν όροι κοινοί για όλα τα χρηματοδοτικά έγγραφα που συνάφθηκαν στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω υποχρέωσης για λήψη χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων ορισμών, αναβλητικών αιρέσεων, εκταμιεύσεων, λογαριασμών έργων, δικαιώματος ψήφου για απαλλαγές και τροποποιήσεις, γεγονότων αθέτησης υποχρεώσεων, ανάληψης υποχρεώσεων, εγγυήσεων, αποζημιώσεων κ.λπ. και τυποποιήθηκε η σχέση ανάμεσα στους επιμέρους δανειστές και την ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.

Στην Τροποποίηση και Αναδιατύπωση της Σύμβασης Κοινών Όρων προβλέπονται οι εξής χρηματοδοτήσεις: 1. χρηματοδοτήσεις ορισμένου χρόνου (Term Facilities), και 2. χρηματοδότηση ΦΠΑ (VAT Facility).

Οι χρηματοδοτήσεις ορισμένου χρόνου περιλαμβάνουν τρεις (3) μακροπρόθεσμες δανειακές διευκολύνσεις συνολικού ύψους €470.914.635.

Συγκεκριμένα, οι χρηματοδοτήσεις ορισμένου χρόνου περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση Α για ποσό €336.335.371, τη χρηματοδότηση Β για ποσό €35.394.040 και τη χρηματοδότηση Γ για ποσό €79.985.224, μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου, δυνάμει του Νέου Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων (New Bond Programme) και της Νέας Σύμβασης Κάλυψης Ομολόγων (New Bond Purchase Agreement) με ημερομηνία 16.12.2013. Το υπόλοιπο προς αποπληρωμή των χρηματοδοτήσεων ορισμένου χρόνου με ημερομηνία 30.06.2021 ανέρχεται στο ποσό των €356.562.851.

Η χρηματοδότηση ΦΠΑ, ποσού €19.200.000 έλαβε τη μορφή ομολόγων εκδοθέντων δυνάμει του Νέου Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων ΦΠΑ (New VAT Bond Programme) και της Νέας Σύμβασης Κάλυψης Ομολόγων ΦΠΑ (New VAT Bond Purchase Agreement) με ημερομηνία 16.12.2013 και αποπληρώθηκε ολοσχερώς την 28.03.2018.

Οι χρηματοδοτήσεις που προβλέπονται στην Τροποποίηση και Αναδιατύπωση της Σύμβασης Κοινών Όρων εξασφαλίζονται, μεταξύ άλλων, από (1) ενέχυρο επί των μετοχών εκδόσεως της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., (2) ενέχυρο επί συγκεκριμένων τραπεζικών λογαριασμών με δικαιούχο την ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., (3) ενέχυρο επί των δικαιωμάτων από τη Σύμβαση Παραχώρησης, τη Σύμβαση Μελέτης-κατασκευής, τη Σύμβαση Προμήθειας και Εγκατάστασης Ευφυών Συστημάτων Διοδίων, τη Σύμβαση ανεξάρτητου Μηχανικού, εγγυητικών επιστολών υπέρ της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., συμβάσεων ρύθμισης απαιτήσεων, (4) ενέχυρο επί των ομολογιών των δευτερογενών δανείων (μειωμένης εξασφάλισης) που έχουν παρασχεθεί από τους μετόχους στην ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανείων κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €356.562.851,00.

Δάνεια σχετικά με το έργο αυτοκινητόδρομου «Ιόνιας Οδού»

Στο πλαίσιο της σύμβασης παραχώρησης για το έργο «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου «Ιόνια Οδός» από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) - Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι - Χαλκίδα» από το Ελληνικό Δημόσιο στην ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., με εκτιμώμενο, το Δεκέμβριο του 2013, κόστος, ήτοι κατά την αναδιάρθρωση του έργου, €1.391.184.000, συμφωνήθηκε η συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου κατά ποσοστό 59,55%, των αρχικών μετόχων της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. κατά ποσοστό 17,92 % και η λήψη χρηματοδότησης κατά ποσοστό 22,53%.

Δυνάμει της από 16.12.2013 Τροποποίησης και Αναδιατύπωσης της Σύμβασης Κοινών Όρων (Amended and Restated Common Terms Agreement), μεταξύ της ΝΕΑΣ ΟΔΟΣ Α.Ε. και των δανειστών της τέθηκαν όροι κοινοί για όλα τα χρηματοδοτικά έγγραφα που συνάφθηκαν στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω υποχρέωσης για λήψη χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων ορισμών, αναβλητικών αιρέσεων, εκταμιεύσεων, λογαριασμών έργων,

δικαιώματος ψήφου για απαλλαγές και τροποποιήσεις, γεγονότων αθέτησης υποχρεώσεων, ανάληψης υποχρεώσεων, εγγυήσεων, αποζημιώσεων κ.λπ. και τυποποιήθηκε η σχέση ανάμεσα στους επιμέρους δανειστές και την ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Στην Τροποποίηση και Αναδιατύπωση της Σύμβασης Κοινών Όρων προβλέπονται οι εξής χρηματοδοτήσεις: 1. χρηματοδότηση έργου (Project Facility), 2. χρηματοδότηση νέου χρέους (New Debt Facility), 3. επιπρόσθετη χρηματοδότηση (Standby Facility), 4. χρηματοδότηση για την κάλυψη της αρχικής κρατικής συνεισφοράς (Original State Contribution Bridge Facility), και 5. χρηματοδότηση ΦΠΑ (VAT Facility).

Συγκεκριμένα, οι χρηματοδοτήσεις έργου περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση έργου Α ποσού €79.584.000 (Ομολογίες Σειράς Α) και τη χρηματοδότηση έργου Β ποσού €33.016.000 (Ομολογίες Σειράς Β), μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου, δυνάμει του Νέου Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων Έργου (New Project Bond Programme) και της Νέας Σύμβασης Κάλυψης Ομολόγων Έργου (New Project Bond Purchase Agreement) (Ομολογίες Σειράς Α και Β αντίστοιχα) με ημερομηνία 16 Δεκεμβρίου 2013.

Επίσης περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση νέου χρέους, ποσού €14.000.000 (Ομολογίες Σειράς Β) και την επιπρόσθετη χρηματοδότηση, ποσού €25.500.000 (Ομολογίες Σειράς Γ), μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου δυνάμει του Προγράμματος Έκδοσης Νέων Ομολόγων και της Σύμβασης Κάλυψης Νέων Ομολόγων με ημερομηνία 16.12.2013. Η επιπρόσθετη χρηματοδότηση, ποσού €25.500.000 (Ομολογίες Σειράς Γ), τελικώς δεν απαιτήθηκε για τη χρηματοδότηση του έργου, δεν εκδόθηκαν ομολογίες και το δάνειο έληξε.

Η χρηματοδότηση για την κάλυψη της αρχικής κρατικής συνεισφοράς ποσού €48.700.000 μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου, δυνάμει της Τροποποίησης του Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων Αρχικής Κρατικής Συνεισφοράς (Amended State Contribution Bridge Bond Programme) και της Τροποποίησης της Σύμβασης Κάλυψης Ομολόγων Αρχικής Κρατικής Συνεισφοράς (Amended State Contribution Bridge Bond Purchase Agreement) με ημερομηνία 16.12.2013.

Η χρηματοδότηση ΦΠΑ, ποσού €40.900.000 έλαβε τη μορφή ομολόγων εκδοθέντων δυνάμει του Νέου Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων ΦΠΑ (New VAT Bond Programme) και της Νέας Σύμβασης Κάλυψης Ομολόγων ΦΠΑ (New VAT Bond Purchase Agreement) με ημερομηνία 16.12.2013 και αποπληρώθηκε ολοσχερώς την 27.04.2018.

Οι χρηματοδοτήσεις που προβλέπονται στην Τροποποίηση και Αναδιατύπωση της Σύμβασης Κοινών Όρων εξασφαλίζονται, μεταξύ άλλων, από (1) ενέχυρο επί των μετοχών εκδόσεως της ΝΕΑΣ ΟΔΟΣ Α.Ε., (2) ενέχυρο επί συγκεκριμένων τραπεζικών λογαριασμών στο όνομα της ΝΕΑΣ ΟΔΟΣ Α.Ε., (3) ενέχυρο επί των δικαιωμάτων από τη Σύμβαση Παραχώρησης, τη Σύμβαση Μελέτης-κατασκευής, τη Σύμβαση Προμήθειας και Εγκατάστασης Ευφυών Συστημάτων Διοδίων, τη Σύμβαση ανεξάρτητου Μηχανικού, εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης υπέρ της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., συμβάσεων ρύθμισης απαιτήσεων, (4) ενέχυρο επί των ομολογιών των δευτερογενών δανείων (μειωμένης εξασφάλισης) που έχουν παρασχεθεί από τους μετόχους στην ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανείων κατά την 30.06.2021 ανερχόταν σε €118.125.891,00.

2. Λοιπές Συμβάσεις

Ακολούθως παρατίθενται ορισμένες συμβάσεις που έχουν συναφθεί στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, για τις οποίες οι καταγράφονται επισημάνσεις στις εκθέσεις νομικού ελέγχου των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων:

Σύμβαση διεπόμενη από το δίκαιο της Κυπριακής Δημοκρατίας μεταξύ εταιρειών του Ομίλου και της M.M. Makronisos Marina Ltd - Μαρίνα Αγίας Νάπας

Το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού της Κύπρου υπέγραψε το 2009 με την κυπριακή εταιρεία M.M. Makronisos Marina Ltd τη σύμβαση παραχώρησης για το σχεδιασμό, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και μεταβίβαση της Μαρίνας της Αγίας Νάπας, δυναμικότητας 600 θέσεων ελλιμενισμού.

Η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η TERNA OVERSEAS LIMITED, κατόπιν υποβολής προσφοράς στο πλαίσιο διαγωνιστικής διαδικασίας που διενεργήθηκε από την M.M. Makronisos Marina Ltd, σύναψε την από 24.1.2018 σύμβαση με την M.M. Makronisos Marina Ltd για την εκτέλεση των ακόλουθων έργων σε σχέση με την ανάπτυξη της Μαρίνας της Αγίας Νάπας: επαύλεις, πύργους και εμπορικά κτίρια.

Η διάρκεια για την ολοκλήρωση του συνόλου των έργων είναι 1.487 ημέρες από την υπογραφή της ανωτέρω σύμβασης, ενώ προβλέπονται επί μέρους προθεσμίες παράδοσης τμημάτων του έργου. Η M.M. Makronisos Marina Ltd δύναται να εξασκήσει την επιλογή («Option») και να δώσει οδηγίες στην ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και την TERNA OVERSEAS LIMITED για την επιτάχυνση της ολοκλήρωσης των Εργασιών («Accelerated Programme of Works»).

Σε περίπτωση μη έγκαιρης παράδοσης των επιμέρους τμημάτων του έργου, επιβάλλονται ποινικές ρήτρες οι οποίες κυμαίνονται από 4.000€/ημέρα καθυστέρησης έως 22.000€/ημέρα καθυστέρησης, ενώ το ποσό της ποινικής ρήτρας που επιβάλλεται σε περίπτωση υπερημερίας στην ολοκλήρωση του έργου ισούται με 95.000€/ημέρα καθυστέρησης με όριο 15% της αξίας του έργου.

Το συνολικό συμβατικό τίμημα αρχικά ανερχόταν σε €163.436.481, αλλά κατόπιν περιορισμού του αντικειμένου του έργου από την M.M. Makronisos Marina Ltd θα μειωθεί κατά ποσό €53.482.192,89 ήτοι θα διαμορφωθεί σε €109.954.287, σύμφωνα με εκτίμηση της Εταιρείας, ενώ το ακριβές ποσό της μείωσης δεν έχει ακόμα συμφωνηθεί μεταξύ των μερών. Το συμβατικό τίμημα καταβάλλεται τμηματικά, με βάση την πρόοδο των εργασιών. Για την καλή εκτέλεση του έργου, στην M.M. Makronisos Marina Ltd έχει παρασχεθεί εγγυητική επιστολή καλής εκτέλεσης, ποσού €16.343.648, το ποσό της οποίας θα μειωθεί ανάλογα με τη μείωση του συμβατικού τιμήματος, κατά τα ανωτέρω.

Οι όροι της σύμβασης προβλέπουν δικαίωμα καταγγελίας της σύμβασης από πλευράς της M.M. Makronisos Marina Ltd, σε περίπτωση, μεταξύ άλλων, που η ΤΕΡΝΑ ή η TERNA OVERSEAS LTD κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης ή υπαχθεί σε διαδικασία εκκαθάρισης.

Συμβάσεις για την προμήθεια και για την επισκευή και συντήρηση ανεμογεννητριών μεταξύ της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ. Α.Ε. και της ENERCON GmbH, διεπόμενες από το δίκαιο της Γερμανίας

Η εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και η εταιρεία «ENERCON GmbH» έχουν συνάψει την από 13.11.2020 Συμφωνία Συνεργασίας που αφορά τα αιολικά πάρκα Μίλζα, Καλαμάκι, Δεξαμενές ΙΙ, Ομαλιές Ι, Ομαλιές ΙΙ, Κορακόβραχος, Μολιζέζα και Πράρο που βρίσκονται στον Δήμο Καρύστου, στην Περιφερειακή Ενότητα Ευβοίας (Ελλάδα). Σε εκτέλεση της συμφωνίας αυτής μεταξύ των μερών συνήφθησαν, κατά το χρονικό διάστημα Οκτωβρίου – Νοεμβρίου 2020, οκτώ (8) συμβάσεις προμήθειας συνολικά 61 ανεμογεννητριών και ισάριθμες (8) συμβάσεις επισκευής και συντήρησης των ανεμογεννητριών αυτών. Αντικείμενο των συμβάσεων προμήθειας ανεμογεννητριών είναι ο σχεδιασμός, η παράδοση, εγκατάσταση, λειτουργία και δοκιμή των ανεμογεννητριών των ως άνω αναφερόμενων αιολικών πάρκων από την ENERCON GmbH στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.. Για τα έργα αυτά ορίστηκαν ημερομηνίες προβλεπόμενης παράδοσης εντός των μηνών Αυγούστου, Σεπτεμβρίου και Οκτωβρίου 2022. Το συνολικό τίμημα για την προμήθεια των ανεμογεννητριών σε όλα τα αιολικά πάρκα ανέρχεται στο ποσό των €125.539.451. Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει παράσχει εγγυήσεις προς την αντισυμβαλλόμενη εταιρεία για την εκπλήρωση της υποχρέωσης καταβολής τιμήματος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.. Με βάση τις συμβάσεις προμήθειας ανεμογεννητριών, η ENERCON GmbH δεν έχει παράσχει εγγυήσεις ως εξασφάλιση της εκπλήρωσης της εκτέλεσης της σύμβασης.

Για τις παραπάνω ανεμογεννήτριες υπογράφηκαν στις 13.11.2020 μεταξύ των ίδιων αντισυμβαλλομένων ισάριθμες (8) συμβάσεις επισκευής και συντήρησης. Αντικείμενο των εν λόγω συμβάσεων είναι η επισκευή και συντήρηση των ανεμογεννητριών (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της προμήθειας ανταλλακτικών και εξαρτημάτων και της εγγύησης πλήρους διαθεσιμότητας). Τα 15 χρόνια ορίζονται ως περίοδος λειτουργίας, η οποία αρχίζει από την ημερομηνία παραλαβής της τελευταίας ανεμογεννήτριας του αντίστοιχου αιολικού πάρκου, σύμφωνα με τους όρους της εκάστοτε σύμβασης προμήθειας. Τόσο στις συμβάσεις προμήθειας ανεμογεννητριών, όσο και στις συμβάσεις επισκευής και συντήρησης, ως εφαρμοστέο δίκαιο ορίζεται το γερμανικό.

Σύμβαση έργων υποδομής στις νήσους Al Madina Al Shamaliya στο Μπαχρέιν, διεπόμενη από το δίκαιο του Βασιλείου του Μπαχρέιν

Στις 23.08.2016, συνήφθη κατασκευαστική σύμβαση, μεταξύ αφενός της κοινοπραξίας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. –CGCE και αφετέρου του Βασιλείου του Μπαχρέιν, με αντικείμενο την κατασκευή και συντήρηση από την προαναφερθείσα κοινοπραξία έργων υποδομής και κοινής ωφέλειας των νήσων Madina Al Shamaliya 10, 11 & 12. Η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε 36 ημερολογιακούς μήνες από την έναρξη των εργασιών. Το αντίτιμο της σύμβασης όπως αυτό εν τέλει διαμορφώθηκε, ισούται με το ποσό των 34.027.691,342 BHD. Η πληρωμή συμφωνήθηκε να γίνει κατά 10% με προκαταβολή, το δε υπόλοιπο αντίτιμο είναι καταβλητέο με τακτικές μηνιαίες πληρωμές, στις οποίες εφαρμόζεται κράτηση 10% που επιστρέφεται στην ΤΕΡΝΑ Α.Ε. σε 2 δόσεις, ήτοι 50% με την ολοκλήρωση των εργασιών (ή οποιουδήποτε τμήματος ή μέρους αυτών) και το υπόλοιπο με τη λήξη της περιόδου ευθύνης για ελαττώματα του έργου και την έκδοση Πιστοποιητικού Ευθύνης για Ελαττώματα. Επίσης, προβλέπεται Εγγύηση καλής εκτέλεσης ύψους 10% επί του συμβατικού τιμήματος, η οποία υπόκειται σε αναπροσαρμογή μετά την επίτευξη ορισμένων ορόσημων. Προβλέπεται περαιτέρω εγγύηση προκαταβολής, και, τέλος, εγγύηση της μητρικής εταιρείας για κάθε συμμετέχοντα στην κοινοπραξία. Ως μέγιστη ποινική ρήτρα για καθυστέρηση παράδοσης του έργου ορίστηκε το 10% του ως συμφωνημένου τιμήματος.

Ως προς το δικαίωμα καταγγελίας της σύμβασης, το Βασίλειο του Μπαχρέιν ως κύριος του έργου μπορεί να καταγγείλει τη Σύμβαση αναίτια και ανά πάσα στιγμή, ειδοποιώντας εγγράφως 30 ημέρες πριν την αντισυμβαλλόμενη κοινοπραξία. Στην περίπτωση αυτή, στην τελευταία θα καταβληθεί το αντίτιμο για όλες τις εργασίες που θα έχει πραγματοποιήσει μέχρι την λύση της σύμβασης, σε πλήρη και οριστική εξόφληση των αξιώσεών της από τη σύμβαση.

Τα ελαττώματα των εργασιών μπορούν να γνωστοποιούνται στην κοινοπραξία για την αποκατάστασή τους μέχρι και 12 μήνες μετά την ολοκλήρωση του έργου, για την οποία ολοκλήρωση θα έχει εκδοθεί πιστοποιητικό παραλαβής. Ανεξάρτητα από την περίοδο ευθύνης για ελαττώματα, η κοινοπραξία ευθύνεται για ελαττώματα στο σχεδιασμό και την κατασκευή του έργου για περίοδο 10 ετών από την ημερομηνία ολοκλήρωσης των εργασιών (ή οποιουδήποτε μέρους τους).

Σημειώνεται, τέλος, ότι στη σύμβαση δεν περιλαμβάνεται ρητή παραίτηση του Βασιλείου του Μπαχρέιν από την κρατική ασυλία. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση που το Βασίλειο του Μπαχρέιν επικαλεστεί τέτοια ασυλία, ενδέχεται να ανακύψουν επιπλοκές στην άσκηση ενδίκων βοηθημάτων ή στην εκτέλεση αποφάσεων κατά αυτού.

3.10 Διαθέσιμα Έγγραφα

Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από την έγκρισή του, τα ακόλουθα έγγραφα επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα είναι διαθέσιμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση (εκτός αν αναφέρεται κατωτέρω διαφορετικά): http://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporate-bond/

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Τα αποσπάσματα των πρακτικών της από 29.11.2021 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την Έκδοση και εξειδίκευσε τους όρους του ΚΟΔ.
- Το από 22.03.2018 Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €120.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2018, όπως αυτό τροποποιήθηκε με τις από 19.06.2020 και 30.11.2021 συμβάσεις τροποποίησης.
- Το από 19.06.2020 Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €500.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2020, όπως αυτό τροποποιήθηκε με την από 30.11.2021 σύμβαση τροποποίησης.
- Η από 02.12.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη Δικηγορική Εταιρεία «ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ», στην οποία περιλαμβάνονται ως παράρτημα τα συμπεράσματα των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων.
- Η από 02.12.2021 Έκθεση Ευρημάτων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί επιλεγμένων οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 συνταχθείσα από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων.
- Η από 02.12.2021 Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης), με σκοπό την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις των Άρθρων 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), άρθρων 15 και 16 του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και τις διατάξεις του άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 συνταχθείσα από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων.
- Το από 29.11.2021 Πλαίσιο Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου («Sustainability-Linked Bond Framework») για την έκδοση του συνδεδεμένου με ρήτρα ομόλογού της (ΚΟΔ), σύμφωνα με τα Sustainability-Linked Bond Principles (SLBP) (June 2020)[1], του οργανισμού International Capital Market Association (ICMA).
- Η από 29.11.2021 έκθεση της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (ISAE 3000) σχετικά με τα αποτελέσματα της εργασίας που διενέργησε με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας.
- Η από 18.06.2021 απόδοση πιστοληπτικής διαβάθμισης («ICAP Credit Rating») από την εταιρεία «ICAP A.E» αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο της «ICAP A.E»:

[1] Sustainability-Linked-Bond-Principles-June-2020-171120.pdf (icmagroup.org)

https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Apodosis_Solicited/Press%20Release_%CE%93%CE%95%CE%9A%20%CE%A4%CE%95%CE%A1%CE%9D%CE%91_18.06.2021.pdf.

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και των θυγατρικών της, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται αμέσως ανωτέρω και είναι διαθέσιμες στις ανωτέρω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, η οποία περιλαμβάνει και τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας https://www.gekterna.com/userfiles/FinancialStatements/2020/gekterna_fs_notes_31-12-2020_gr.pdf

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, η οποία περιλαμβάνει και τις επισκοπημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, η οποία συντάχθηκε βάσει ΔΠΧΑ και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 30.09.2021, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας https://www.gekterna.com/userfiles/FinancialStatements/2021/gekterna_fs_notes_30-06-2021_gr.pdf.

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και των θυγατρικών της, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται αμέσως ανωτέρω και είναι διαθέσιμες στις ανωτέρω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνωμόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων

- Η Eurobank, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι: (i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Στις 25.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων και εγγυητικών επιστολών, που έχει συνάψει η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανέρχεται σε €145,4 εκατ. περίπου. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων με τους βασικούς μετόχους του ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ με την Τράπεζα και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) ανέρχονται σε περίπου €10,7 εκατ. (iii) Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, δεν κατείχαν δικαιώματα ψήφου επί μετοχών των εταιρειών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ») με την ιδιότητα του μετόχου ή του ενεχυρούχου δανειστή. Επίσης, κατείχαν, κατά την 25.11.2021, ομολογίες της Εκδότριας ονομαστικής αξίας €19.779.000. (iv) η Τράπεζα κατά την 25.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων. (v) Η θυγατρική εταιρεία «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής για τις μετοχές των εταιρειών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ως ειδικός διαπραγματευτής στην αγορά παραγώγων για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Συγκεκριμένα, η προαναφερόμενη θυγατρική κατείχε, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021: α) 432.817 μετοχές ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (εκ των οποίων 100.000 δεσμευμένες). Αρνητική συνδυαστική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με – 434.562 μετοχές ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Συνεπώς, η καθαρή θέση/έκθεση της «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ανέρχονταν σε -1.745 μετοχές ΓΕΚΤΕΡΝΑ. Περαιτέρω, η εν λόγω θυγατρική κατείχε 30 ομολογίες ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και β) 135.575 μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εκ των οποίων 2.000 δεσμευμένες). Αρνητική συνδυαστική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με -143.297 μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Συνεπώς, η καθαρή θέση/έκθεση της «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ανέρχονταν σε -7.722 μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.Η Eurobank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η Alpha Bank, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι: (α) ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), (β) η ίδια και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.14 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Σημειώνεται ότι την 25.11.2021, το υπόλοιπο των πιστοδοτικών συμβάσεων (δάνεια, κάρτες, εγγυητικές επιστολές, leasing, factoring με αναγωγή), που έχει συνάψει η Alpha Bank και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανέρχεται σε περίπου €662 εκατ., (γ) η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, κατείχαν 1.884.105 μετοχές της Εταιρείας και 1.145.084 μετοχές της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.». Επίσης, κατείχαν, κατά την 25.11.2021, ομολογίες της Εκδότριας ονομαστικής αξίας €10.868.000 και ομολογίες της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» ονομαστικής αξίας €2.196.000, (δ) η θυγατρική εταιρεία «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ» λειτουργεί με την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και για την εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» όσον αφορά την Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. Με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, υπό την ιδιότητά της αυτή, κατείχε 1.000 μετοχές της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ προερχόμενες από αγορά, ενώ επιπλέον κατείχε θέση πώλησης (short) σε 10 ΣΜΕ (Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης) λήξης Δεκεμβρίου 2021 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Επίσης, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, υπό την ιδιότητά της αυτή, κατείχε 1.800 μετοχές της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» προερχόμενες από αγορά, ενώ επιπλέον κατείχε θέση πώλησης (short) σε 18 ΣΜΕ (Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης) λήξης Δεκεμβρίου 2021 της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.», (ε) η Alpha Bank, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων με θυγατρικές εταιρείες της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί κινδύνου επιτοκίου και (ζ) η Alpha Bank έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας, με τον αριθμό των ενεχυριασμένων μετοχών να ανέρχεται σε 10.482 μετοχές κατά την 25.11.2021. Η Alpha Bank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η ΕΤΕ, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι: (i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»

του Ενημερωτικού Δελτίου), (ii) Η ΕΤΕ και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Στις 25.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων και εγγυητικών επιστολών, που έχει συνάψει η ΕΤΕ και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανέρχεται σε €573 εκατ. περίπου. Επιπρόσθετα, η ΕΤΕ κατέχει εισηγμένες ομολογίες της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αξίας €21,4 εκατ. (iii) Η ΕΤΕ, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, κατείχε 90.550 μετοχές της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 96.800 μετοχές της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ») με την ιδιότητα του μετόχου ή του ενεχυρούχου δανειστή. (iv) Η ΕΤΕ κατά την 25.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων. (v) Η θυγατρική εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021 η προαναφερόμενη θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων: 89.000 τεμάχια ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και -3.500 τεμάχια ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εξ αυτών 25.000 τεμάχια ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 11.891 τεμάχια ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι ενεχυριασμένα). Η ΕΤΕ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η Τράπεζα Πειραιώς, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι: (i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.9 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Στις 25.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων και εγγυητικών επιστολών, που έχει συνάψει ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανέρχεται σε €626,3 εκατ. περίπου. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα κατέχει λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με θυγατρικές της Εταιρείας: -30.000 μετοχές της

εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΒΡΟΥ ΑΕ ιδιοκτησίας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ») σε εξασφάλιση ομολογιακού δανείου της εκδότριας εταιρείας (ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΒΡΟΥ ΑΕ), -5.645 μετοχές της εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ ιδιοκτησίας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σε εξασφάλιση ομολογιακού δανείου της εκδότριας εταιρείας (ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ), -94.000 μετοχές της εταιρείας ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΕΧΩΡΙΩΝ ΑΕ ιδιοκτησίας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σε εξασφάλιση ομολογιακού δανείου της εκδότριας εταιρείας (ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΕΧΩΡΙΩΝ ΑΕ), -381.000 μετοχές της εταιρείας EUROWIND ΑΕ ιδιοκτησίας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ ΑΕ σε εξασφάλιση ομολογιακού δανείου της εκδότριας εταιρείας (EUROWIND ΑΕ). (iii) Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, κατείχαν 56.452 ομολογίες της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 1.255 ομολογίες της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς και 1.149.945 μετοχές της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 705.765 μετοχές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ με την ιδιότητα του μετόχου ή του ενεχυρούχου δανειστή, (iv) Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος κατά την 25.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων, με ανοικτές θέσεις συνολικού ύψους περίπου €170,5 εκατ. (v) Η θυγατρική της Τράπεζας, «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΗΠΗΡΕΣΙΩΝ» («ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.») ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021 η προαναφερόμενη θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων: συνολικά 237.645 τεμάχια (εξ αυτών 14.700 τεμάχια είναι ενεχυριασμένα). Η Τράπεζα Πειραιώς έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η Optima bank, ως Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν, ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι: (i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Optima bank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην δανειακών συμβάσεων και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Στις 25.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων και εγγυητικών επιστολών, που έχει συνάψει ο Κύριος Ανάδοχος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανέρχεται σε €26,2 εκατ. περίπου. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων και εγγυητικών επιστολών με τους βασικούς μετόχους του ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ με την Optima bank και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) ανέρχονται σε περίπου €6,6 εκατ. (iii) Η Optima bank, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, κατείχε 6.488 ομολογίες του ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 306 ομολογίες της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ»). Επιπλέον, κατά την 25.11.2021, η Optima bank, ως Ειδικός Διαπραγματευτής,

κατείχε 69.028 μετοχές και δικαιώματα ψήφου του ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 6.170 μετοχές και δικαιώματα ψήφου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης. (iv) Η Optima bank ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021 διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων θέση πώλησης (short) σε 676 συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και θέση πώλησης (short) σε 48 συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Συνολικά, κατά την 25.11.2021, η ανοιχτή θέση σε μετοχές και παράγωγα προϊόντα της Optima bank ως Ειδικός Διαπραγματευτής ανέρχεται σε €10.138,32 για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και €19.488,60 για την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Η Optima bank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η Euroxx, ως Κύριος Ανάδοχος, δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι: (i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. (iii) Η Euroxx και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021, κατείχαν 5.000 δικαιώματα ψήφου επί μετοχών της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 1.000 δικαιώματα ψήφου επί μετοχών της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ») με την ιδιότητα του μετόχου. (iv) Ο Κύριος Ανάδοχος ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Με ημερομηνία αναφοράς την 25.11.2021 η προαναφερόμενη θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων: -20 ΣΜΕ ΓΕΚΤΕ2112 και -10 ΣΜΕ ΤΕΝΕΡ2112. Η Euroxx έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρεία.

- Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνωμόνων (ήτοι της Grant Thornton και της Δικηγορικής Εταιρείας ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ, συμπεριλαμβανομένων των δηλώσεων των συνεργαζόμενων με αυτήν Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων) με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά. Σημειώνεται ότι οι αμοιβές της Δικηγορικής Εταιρείας ΠΟΤΑΜΙΤΗΣ ΒΕΚΡΗΣ, των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων και της Grant Thornton θα καταβληθούν από την Εκδότρια.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €300 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) εκτιμώνται σε έως €8.261,34 χιλ. και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €291.738,66 χιλ.

Τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως σε περίπτωση πλήρους κάλυψης:

1. Ποσό έως €225 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 – 31.12.2028, για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών, ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω υπό (1α) – (1β). Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (1) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εκδότριας - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (2) και (3) χρήση.

Όσον αφορά στην υπό (1) ανωτέρω χρήση, τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν είτε από την Εταιρεία ή/και από θυγατρικές ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου, στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και μέσω δανεισμού ή/και μέσω εξυπηρέτησης υφιστάμενων ενδοομιλικών υποχρεώσεων, για:

(1α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομής ή/και ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων και των έργων που υλοποιούνται ή/και αναλαμβάνονται μέσω συμβάσεων παραχώρησης ή/και ΣΔΙΤ, ή/και επενδύσεων που εμπίπτουν στους κλάδους των μεταλλευτικών/βιομηχανικών δραστηριοτήτων και των ακινήτων. Ενδεικτικά, τα ως άνω έργα ενδέχεται να αφορούν αυτοκινητόδρομους, λιμένες, αερολιμένες, σήραγγες, δίκτυα διανομής ηλεκτρικής ενέργειας ή φυσικού αερίου, μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, μονάδες αποθήκευσης φυσικού αερίου, έργα ανάπτυξης ευρέως φάσματος δραστηριοτήτων (ξενοδοχείων, εμπορικών χρήσεων, συνεδριακών κέντρων, καζίνο), ακίνητα ή ανάπτυξη ακινήτων ή άλλα έργα συναφούς αντικειμένου με τα ανωτέρω.

(1β) για την απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους αντίστοιχους ή/και συναφούς αντικειμένου με κλάδους στους οποίους ήδη δραστηριοποιούνται η Εταιρεία ή/και οι θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία ή εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που αναφέρονται στην υπό (1α) ανωτέρω παράγραφο.

Το (1β)είναι συνδεδεμένο με το (1α) στο μέτρο που η απόκτηση συμμετοχών, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων, αφορά εταιρείες οι οποίες αναπτύσσουν ή/και εκμεταλλεύονται ή πρόκειται να αναπτύξουν ή/και να εκμεταλλευτούν έργα ως απαριθμούνται ενδεικτικά στο 1(α).

2. Ποσό έως €46,7 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 – 31.12.2028, για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας ή και Θυγατρικών.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (2) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εκδότριας - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (1) και (3) χρήση.

3. Ποσό έως €20 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022 - 31.12.2028, για την εξόφληση υφιστάμενου ή μελλοντικού δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (3) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εκδότριας - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Λήξης του Ομολογιακού Δανείου - σύμφωνα με την υπό (1) και (2) χρήση.

Η προτεραιότητα χρήσης των αντληθησόμενων κεφαλαίων είναι ισάξια και θα κατανεμηθεί ανάλογα με τη χρονική σειρά που θα απαιτηθούν κεφάλαια για τους σκοπούς της Εκδότριας και κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Διοίκησής της.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, η Εταιρεία με ανακοίνωση στο επενδυτικό κοινό θα ενημερώσει για την κατανομή ποσών στις ανωτέρω χρήσεις.

Σημειώνεται ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται νομικά δεσμευτικές συμφωνίες για τη χρηματοδότηση επενδύσεων από τα αντληθέντα κεφάλαια, ούτε έχει ληφθεί απόφαση από αρμόδια όργανα της Εταιρείας σχετικά με τον επιμερισμό των αντληθέντων κεφαλαίων ανά επένδυση και ως εκ τούτου δεν δύναται να παρατεθούν περαιτέρω λεπτομέρειες στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σε περίπτωση κατά την οποία η χρηματοδότηση της επένδυσης στην υπό (1) ανωτέρω χρήση πραγματοποιείται μέσω δανεισμού (από την Εκδότρια σε θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία ή/και θυγατρικές του Ομίλου) και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστρέψουν στην Εκδότρια πριν την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, τότε τα εν λόγω κεφάλαια θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν (α) για την χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου σύμφωνα με την υπό (1) ανωτέρω χρήση, ή/και (β) για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας, ή/και (γ) για την αποπληρωμή δανεισμού της Εκδότριας ή/και Θυγατρικών/ συνδεδεμένων εταιρειών μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. ή της Γ.Σ. και ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι αναφορικά με την υλοποίηση των επενδύσεων της υπό (1) χρήσης, η Εκδότρια σκοπεύει να χρησιμοποιήσει, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες και πέραν των ποσών που θα αντληθούν από την Έκδοση, τόσο τραπεζικό δανεισμό όσο και ίδια κεφάλαια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Έκδοση, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις, repos και ομόλογα.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα αποδεσμευθεί.

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Διοίκηση της Εταιρείας, σε περίπτωση μερικής κάλυψης της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, δεσμεύεται να ενημερώσει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων και του καθενός χρηματοδοτούμενου από αυτά προορισμού με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Επιπλέον, η Εταιρεία θα ενημερώνει το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/06.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Επιπλέον και ειδικότερα, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α. και της Εταιρείας.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Κυρίων Αναδόχων, αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, δαπάνες οικονομικού και νομικού ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των €7.277,34 χιλ. προ ΦΠΑ (και σε €8.261,34 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό μέχρι €6.000 χιλ. για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης καθώς και για τις προμήθειες συντονισμού & επιτυχούς διοργάνωσης, Εκπροσώπου Ομολογιούχων και λοιπά έξοδα. Το εν λόγω ποσό έχει υπολογιστεί με την παραδοχή ότι η Έκδοση θα καλυφθεί πλήρως. Η κατανομή των προμηθειών Αναδοχής και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.
- Ποσό €14,3 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €3 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €40,0 χιλ. υπέρ ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- Ποσό έως €120 χιλ. συνολικά υπέρ Χ.Α. για τη χρήση του Η.ΒΙ.Π.
- Ποσό μέχρι €500 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με λοιπούς συμβούλους (ελεγκτικές εταιρείες και δικηγορικά γραφεία).
- Ποσό μέχρι €600 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον τύπο, προβολή της Έκδοσης κ.λπ.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση του ύψους στο οποίο δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της απόφασης του Δ.Σ. της, η οποία λήφθηκε κατά τη συνεδρίαση της 29.11.2021 με βάση το άρθρο 20 του Καταστατικού της, η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε εφόσον οι συνθήκες που επικρατούν στις χρηματιστηριακές αγορές είναι κατάλληλες:

1) Την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €300.000.000, διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενου σε έως 300.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, οι οποίες θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ. Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον Ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), η έκδοσή του θα ματαιωθεί.

2) Την έγκριση του σχεδίου του Ενημερωτικού Δελτίου και τον ορισμό των κ. Χρήστου Ζαρίμπα, Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας και κ. Γεωργίου Αρμένη, Director – Treasury, ως προσώπων υπεύθυνων για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου για λογαριασμό της Εταιρείας.

3) Τη διάθεση των Ομολογιών προς κάλυψη εντός της περιόδου κάλυψης που θα έχει διάρκεια τρεις (3) εργάσιμες ημέρες, μέσω Δημόσιας Προσφοράς στην Ελλάδα στο σύνολο του επενδυτικού κοινού με χρήση της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

4) Τον ορισμό της τιμής διάθεσης ανά Ομολογία στο ποσό των Ευρώ χιλίων (€1.000,00) και τον προσδιορισμό του αρχικού επιτοκίου του Ομολογιακού Δανείου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο. Το αρχικό επιτόκιο θα προσαυξάνει κατά 0,20% σε περίπτωση που συντρέξει οποιοδήποτε από τα «Γεγονότα Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου» και για όσο χρόνο αυτά δεν αποκαθίστανται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

5) Την κατανομή των Ομολογιών μέσω της Δημόσιας Προσφοράς στους ενδιαφερόμενους επενδυτές σύμφωνα με τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών που θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο.

6) Τον ορισμό του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως εκπροσώπου των ομολογιούχων του Ομολογιακού Δανείου κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

7) Τον ορισμό της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» ως διαχειριστή πληρωμών, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, και την υπογραφή σχετικής σύμβασης με την εν λόγω εταιρεία.

8) Τον ορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων Τράπεζα Eurobank Α.Ε., Alpha Τράπεζα Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων της Δημόσιας Προσφοράς (συντονιστών της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. κατά τα οριζόμενα στην απόφαση 34 του Χρηματιστηρίου Αθηνών), τον ορισμό των ΤΡΑΠΕΖΑ ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. και EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ ως Κυρίων Αναδόχων της Δημόσιας Προσφοράς, και την υπογραφή σύμβασης για την παροχή της υπηρεσίας διάθεσης και τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης των Ομολογιών μεταξύ της Εταιρείας και των προαναφερθέντων.

Οι όροι του ανωτέρω ΚΟΔ, βάσει της ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στην ενότητα 5 «Παράρτημα: Όροι του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες έντοκες Ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, κατόπιν έναρξης ισχύος του Ν.4548/2019, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιοριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με τον Όρο 2.1. του Προγράμματος ΚΟΔ. Η τελική απόδοση και το Αρχικό Επιτόκιο θα προσδιοριστούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους με την Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.), το οποίο τηρείται σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και θα ανακοινωθούν μετά την λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Το Αρχικό Επιτόκιο θα προσαυξάνει κατά 0,20% σε περίπτωση που συντρέξει οποιοδήποτε «Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου», ήτοι:

(i) μη δημοσίευση από την Εταιρεία στον ιστότοπό της, το αργότερο έως την 30η Ιουνίου εκάστου έτους (η «Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης»), της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία θα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις προβλεπόμενες στο Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας,

(ii) μη υποβολή στον Εκπρόσωπο ή/και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας το αργότερο έως την Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης ή/και

(iii) μη προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας μέχρι την 30η Ιουνίου 2026, από το οποίο θα προκύπτει η επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επίδοσης από την Εταιρεία.

Η Εκδότρια δύναται να αποκαταστήσει έκαστο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου. Ως «Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου» νοείται:

(α) αναφορικά με το υπό (i) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, η δημοσίευση από την Εταιρεία των σχετικών πληροφοριών σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης,

(β) αναφορικά με το υπό (ii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, η υποβολή στον Εκπρόσωπο και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, και

(γ) αναφορικά με το υπό (iii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, η προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας (κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 8.1.20 του Προγράμματος), από το οποίο θα προκύπτει η μείωση του ΒΔΕ κατά 30% σε σχέση με το Βασικό ΒΔΕ σε οποιοδήποτε έτος που έπεται του σχετικού Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

Εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και εφόσον δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν λήξης της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης θα καλύψει πλήρως, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιογράφων που τηρεί στο Χ.Α. ο Υπόχρεος Κάλυψης.

Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών, ήτοι του έτους 2028, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ τυχόν φόρων και εξόδων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (βλ. ενότητα 5 «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ»), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματες ή προσωπικές, πέραν του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

Αναφορικά με το ενέχυρο επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, σύμφωνα με τον όρο 15.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, η Εκδότρια οφείλει να τηρεί κατατεθειμένα σε αυτόν κεφάλαια ύψους ίσου με το άθροισμα των μικτών τοκομεριδίων του Ομολογιακού Δανείου που είναι πληρωτέα κατά τη λήξη των επόμενων δύο Περιόδων Εκτοκισμού.

Η ελληνική νομοθεσία (ιδίως οι σχετικές διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας - ΚΠολΔ), προβλέπει ένα σύστημα κατάταξης των διαφόρων απαιτήσεων των δανειστών, για την περίπτωση κατά την οποία το προϊόν της αναγκαστικής εκποίησης περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη (πλειστηρίασμα) δεν επαρκεί για να ικανοποιηθούν πλήρως οι δανειστές του (επισπεύδων και αναγγελθέντες). Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, η προτεραιότητα ικανοποίησης των επιμέρους απαιτήσεων προσδιορίζεται ιδίως από το εάν είναι εξοπλισμένες με προνόμιο και από το είδος του προνομίου. Τα προνόμια διακρίνονται σε δύο γενικές κατηγορίες: (α) τα ειδικά (ιδίως, απαιτήσεις ασφαλιζόμενες με υποθήκη ή ενέχυρο), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση από το πλειστηρίασμα συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. του ενυπόθηκου ακινήτου), και (β) τα γενικά (με συνηθέστερα όσα αφορούν σε απαιτήσεις εργαζομένων, του Ελληνικού Δημοσίου, φορέων κοινωνικής

ασφάλισης, ΟΤΑ, κλπ.), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση ανεξαρτήτως περιουσιακού στοιχείου. Επιπρόσθετα, ο νόμος ρυθμίζει διεξοδικά τα διάφορα σενάρια σε περίπτωση συνύπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων εγχειρόγραφων δανειστών). Σε γενικές γραμμές, εάν συνυπάρχουν απαιτήσεις εξοπλισμένες με προνόμια και μη προνομιούχες απαιτήσεις, ο ΚΠολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:

- Εάν συνυπάρχουν ειδικώς προνομιούχοι δανειστές και γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι δανειστές, τότε οι πρώτοι θα ικανοποιηθούν από το 65% του πλειστηριάσματος, οι δεύτεροι από το 25% και οι τρίτοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι δανειστές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 90% του πλειστηριάσματος και οι εγχειρόγραφοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 70% του πλειστηριάσματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων δανειστών συμμέτρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.01.2018 και έχουν εμπράγματες εξασφαλίσεις που έχουν συσταθεί μετά την 17.01.2018 επί μη βεβαρημένων κατά την εν λόγω ημερομηνία περιουσιακών στοιχείων, ο ΚΠολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:
- Απαιτήσεις οι οποίες προέκυψαν πριν από την ημερομηνία ορισμού του πρώτου πλειστηριασμού και έχουν υπερπρονόμιο (ήτοι αφορούν μη καταβληθέντες μισθούς έως 6 μηνών από παροχή εξαρτημένης εργασίας και έως του ποσού το οποίο ισούται ανά μήνα οφειλόμενου μισθού και ανά εργαζόμενο με το νόμιμο κατώτατο μισθό υπαλλήλου άνω των είκοσι πέντε (25) ετών επί 275%) ικανοποιούνται προνομιακά πριν από κάθε άλλη απαίτηση, αλλά μετά την αφαίρεση των εξόδων εκτέλεσης.
- Στη συνέχεια ικανοποιούνται οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι (ειδικώς προνομιούχοι δανειστές), έπεται η ικανοποίηση των γενικώς προνομιούχων δανειστών και τελευταίοι ικανοποιούνται οι εγχειρόγραφοι δανειστές.

Τα παραπάνω ποσοστά αφορούν στην κατανομή ανά γενική κατηγορία πιστωτών. Περαιτέρω διαφοροποιήσεις ισχύουν εντός των ευρύτερων κατηγοριών προνομίων, ιδίως με βάση την υποκατηγορία («τάξη») στην οποία εμπίπτει κάθε απαίτηση, αλλά και άλλα κριτήρια (π.χ. την τάξη και το ποσό εγγραφής υποθηκών, κλπ.). Το ποσό που αντιστοιχεί στους εγχειρόγραφους δανειστές με βάση το παραπάνω, κατά περίπτωση, ποσοστό τους, κατανέμεται στους εγχειρόγραφους δανειστές συμμέτρως, δηλαδή κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου. Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων, τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων δανειστών (και πάλι συμμέτρως).

Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του 167 παρ. 2 περ. α του Ν. 4738/2020 (Πτωχευτικός Κώδικας).

Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι ειδικό προνόμιο, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης κατά περιουσιακών στοιχείων εταιρειών του Ομίλου, έχουν, μεταξύ άλλων, πιστωτικά ιδρύματα τα οποία, προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων που έχουν χορηγήσει σε ορισμένες εταιρείας του Ομίλου και σε και λοιπές συνδεδεμένες εταιρείας, κατά την 31.12.2020, έχουν λάβει:

- ενέχυρο σε ανεμογεννήτριες αιολικών πάρκων αξίας €1.213.483 χιλ. (€1.398.600 χιλ. κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης),
- εκχωρήσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων, απαιτήσεων από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στο ΛΑΓΗΕ ή στο

ΔΕΔΔΗΕ και από κατασκευαστικές υπηρεσίες, καθώς και συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και χρηματικά διαθέσιμα,

- προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα ύψους €5.430 χιλ. (€26.541 χιλ. κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης), και
- ενέχυρο σε μετοχές θυγατρικών, λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών εταιρειών ονομαστικής αξίας €181.337 χιλ. (€70.874 χιλ. κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης).

Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εταιρεία υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έλαβε τον κωδικό GRC145121CD2.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση και ελεύθερη μεταβίβαση των Ομολογιών.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Ομολογιών είναι η «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», διαχειριστής του Σ.Α.Τ., Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί δυνάμει των όρων του ΚΟΔ η Τράπεζα Πειραιώς, Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι από κοινού η Eurobank, η Alpha Bank, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς και Κύριοι Ανάδοχοι η Euroxx και η Optima Bank.

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

Σχετικά με την καταβολή ποσών προς τους Ομολογιούχους ισχύουν τα ακόλουθα, σύμφωνα με τον Όρο 6 του Προγράμματος ΚΟΔ:

(1) Κάθε καταβολή της Εκδότριας έναντι κάθε ποσού που, κατά τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκάστοτε οφείλεται ή καταβάλλεται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, θα διενεργείται αποκλειστικά μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ατομικά.

(2) Τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν από οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής, ήτοι οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ (εφεξής η «**Ημερομηνία Πληρωμής**»), ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ. και στην Εκδότρια την επικείμενη Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το ποσό καταβολής ανά Ομολογία και η Εκδότρια θα προβαίνει σε δημοσίευση σχετικής ανακοίνωσης μέσω του Χ.Α. Για τον υπολογισμό της ανωτέρω τριήμερης προθεσμίας δεν λαμβάνεται υπόψη η ημερομηνία αποστολής της ειδοποίησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων προς το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. και την Εκδότρια, ούτε και η Ημερομηνία Πληρωμής.

(3) Το αργότερο έως τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα γνωστοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια, το συνολικό ποσό του Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής (συμπεριλαμβανομένου του παρακρατούμενου από τους φορείς πληρωμής φόρου που θα υπολογίζεται σύμφωνα με τις ενδείξεις που έχουν καταχωριστεί από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ.).

(4) Η Εκδότρια μεριμνά για την πίστωση του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. με τα απαιτούμενα

χρηματικά ποσά, το αργότερο έως τις 3:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε άμεσα ελευθέρως διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Ο Λογαριασμός του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται:

α. είτε απευθείας από την Εκδότρια, κατόπιν ενημέρωσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

β. είτε μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στο Λογαριασμό Χειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον προβλεπόμενο στην παράγραφο 4 του άρθρου 65 του ν. 4548/2018, ως ισχύει, λογαριασμό, που θα τηρείται επ' ονόματι του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων (εφεξής ο «**Λογαριασμός Εκπροσώπου**»), τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο (6) κατωτέρω.

(5) Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σε ώρα μετά από τις 3:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή.

(6) Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στο Λογαριασμό Εκπροσώπου σύμφωνα με το σημείο 4(β) ανωτέρω, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε άμεσα διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον η Εκδότρια έχει λάβει από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. το αρχείο κατανομής δικαιούχων που περιέχει την πληροφορία για το συνολικό καθαρό ποσό Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού Εκπροσώπου σε ώρα μετά από τις 1:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος, η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στο Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

(7) Εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. έχει στη διάθεσή του, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, θα καταβάλλει τα ποσά του Χρέους:

α. είτε μέσω του Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων (ως ορίζονται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.). Στην περίπτωση αυτή, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα μεταφέρει, μέσω του Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των οικείων Συμμετεχόντων, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει τους Συμμετέχοντες τους να αποδέχονται για λογαριασμό τους καταβολές ποσών τόκων, κεφαλαίου, Εξόδων και Φόρων αναφορικά με το Δάνειο, έναντι του Χρέους.

β. είτε, ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με το Μέρος 2 της Ενότητας Χ του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους νόμιμους κληρονόμους θα πραγματοποιείται (α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους, και (β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

(8) Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων πληρωμής, ήτοι την Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία πρέπει να είναι εγγεγραμμένος στα αρχεία του Σ.Α.Τ. Ομολογιούχος, προκειμένου να είναι δικαιούχος πληρωμής τοκομεριδίου ή αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου κατά την Ημερομηνία Πληρωμής (εφεξής η «**Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων Πληρωμής**»).

(9) Η Εκδότρια θα διασφαλίζει ότι ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα τηρεί αρχείο των καταβολών, τις οποίες εκάστοτε πραγματοποιεί, κατά τα ανωτέρω. Το εν λόγω αρχείο καταβολών θα τίθεται υπόψη του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων είτε μέσω της Εκδότριας είτε απευθείας από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

(10) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δικαιούται (αλλά δεν υποχρεούται), οποτεδήποτε, να ζητήσει από την Εκδότρια να μεριμνήσει για την καταβολή ποσών προοριζόμενων για την εξυπηρέτηση του Χρέους στο Λογαριασμό Εκπροσώπου. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια θα δεσμεύεται σχετικώς. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση που δεν απευθύνει τέτοιο αίτημα στην Εκδότρια.

(11) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ζητεί και λαμβάνει οποτεδήποτε από την Εκδότρια ενημέρωση αναφορικά με οποιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους, η δε Εκδότρια υποχρεούται να παρέχει την ενημέρωση αυτή αμελλητί.

(12) Ποσά, τα οποία έχουν τεθεί στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. προς εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας αναφορικά με το Δάνειο, στο μέτρο που παραμένουν ανείσπρακτα από Ομολογιούχους έως τη συμπλήρωση ενός (1) ημερολογιακού έτους μετά από την παρέλευση της Ημερομηνίας Λήξης του Δανείου και την πλήρη αποπληρωμή του, αποδίδονται στην Εκδότρια. Τα ποσά αυτά καταβάλλονται από την Εκδότρια σε δικαιούχους που νομιμοποιούνται σχετικά, ήτοι Ομολογιούχους που κατά τη Διάρκεια του Δανείου δικαιούνταν να εισπράξουν τα ποσά αυτά με βάση τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, με οριζόμενο τόπο πληρωμής τα γραφεία της Εκδότριας και απώτατο χρόνο καταβολής τη συμπλήρωση του νόμιμου χρόνου παραγραφής των σχετικών αξιώσεων (σχετικά με την παραγραφή βλ. ενότητα 4.2.3.5 «Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(13) Εάν οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής συμπίπτει με μη Εργάσιμη Ημέρα, η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται την επόμενη (αν υπάρχει) Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα ή την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα (αν δεν υπάρχει επόμενη).

(14) Κάθε καταβολή θα καταλογίζεται, καθότι η Εκδότρια παραιτείται του δικαιώματος να ορίσει άλλως, με την ακόλουθη σειρά:

α. για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθείσας αμοιβής ή πάσης φύσης εξόδων κατά σειρά (i) του Εκπροσώπου, και (ii) των Ομολογιούχων,

β. για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσης εισφορών,

γ. για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτέλεσης (ακόμα και αν οι σχετικοί πλειστηριασμοί ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,

δ. για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων,

ε. για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας,

στ. για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων,

ζ. για την αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) του Ομολογιακού Δανείου.

(15) Η άτακτη είσπραξη ή καταβολή (ενδεικτικά ως προς χρόνους και ποσά) θα υποχρεώνει τον λήπτη Ομολογιούχο, να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό δια της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, ως προς το ποσό αυτό, θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

(16) Εάν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. εισπράξει από την Εκδότρια, μερικώς έναντι οφειλόμενου ποσού του Χρέους, τα σχετικά ποσά θα πιστώνονται σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο σημείο (14) ανωτέρω και στην περίπτωση διανομής μεταξύ Ομολογιούχων, στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο σημείο (14) ανωτέρω, αναλογικά (pro-rata) προς το ποσό της ονομαστικής αξίας των ανεξόφλητων Ομολογιών που κάθε δικαιούχος Ομολογιούχος Δανειστής κατέχει κατά το χρόνο εκείνο.

(17) Όλες οι καταβολές της Εκδότριας βάσει του Προγράμματος ΚΟΔ θα διενεργούνται χωρίς δικαίωμά της για έκπτωση λόγω συμψηφισμού ή επίσχεσης, εξαιτίας ανταπαίτησής της κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., ή άλλως πως, της Εκδότριας παραιτούμενης ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματός της συμψηφισμού ή επίσχεσης κατ' αυτών.

(18) Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών, υπόκειται σε τυχόν τροποποιήσεις, εξαιτίας αλλαγών των Κανονισμών Χ.Α. και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να θίγεται εκ του αποτελέσματος ο χρόνος και τρόπος πληρωμής του Χρέους. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χ.Α.

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου στην ονομαστικής τους αξία, στο σύνολό τους. Οι Ομολογιούχοι δε δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου (put option), υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον όρο 11 του Προγράμματος ΚΟΔ. Αναφορικά με τον τρόπο εξόφλησης των Ομολογιών βλ. ενότητα 4.2.3.1 «Καταβολή Τόκου».

Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Πρόωρη Εξόφληση των Ομολογιών από την Εκδότρια (call option)

Σύμφωνα με τον όρο 4.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια δικαιούται να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών με τους εξής όρους:

(i) Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών.

(ii) Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.

(iii) Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια επί των όρων που αναφέρονται σε αυτή.

(iv) Ειδικότερα, η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής, σύμφωνα με τον όρο 6 του Προγράμματος ΚΟΔ, στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

- Του 101,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον των δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί από την 5η Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι και την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.
- Του 100,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί μετά την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

(v) Σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά *(pro rata)*.

Καταγγελία του Δανείου (όρος 11 του Προγράμματος ΚΟΔ)

Η επέλευση οιουδήποτε εκ των κατωτέρω Γεγονότων Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου θα παρέχει το δικαίωμα αλλά δεν θα υποχρεώνει τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο. Ως αποτέλεσμα της καταγγελίας, το σύνολο του κατά το χρόνο της καταγγελίας ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και οι επί του κεφαλαίου δεδουλευμένοι τόκοι θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμα και απαιτητά και θα εκτοκίζονται μέχρι την ημέρα της πραγματικής αποπληρωμής τους, με το επιτόκιο υπερημερίας του όρου 5 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ως «**Γεγονότα Καταγγελίας**» συμφωνούνται, πέραν των υπό του νόμου προβλεπόμενων τα ακόλουθα:

(α) εάν η Εκδότρια δεν καταβάλλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό υπό το Πρόγραμμα ΚΟΔ και τις Ομολογίες, παρά την παρέλευση (i) δέκα (10) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν στο κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και (ii) επτά (7) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν σε συμβατικούς τόκους ή Έξοδα εκάστης Ομολογίας,

(β) εάν οποιαδήποτε εκ των εγγυοδοτικών δηλώσεων που παρέχει η Εκδότρια με το Πρόγραμμα ΚΟΔ αποδειχθεί αναληθής ή/και ουσιωδώς παραπλανητική ή παραβεί οποιαδήποτε εκ των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει, μεταξύ άλλων, με τους Όρους 8 και 9 του Προγράμματος ΚΟΔ (εκτός αυτών που συνιστούν Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και αυτών που συνιστούν Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με τις λοιπές περιπτώσεις του όρου 11 του Προγράμματος ΚΟΔ) ή εν γένει άλλη συμφωνία ή υποχρέωση που αναλαμβάνει με το Πρόγραμμα ΚΟΔ και τις Ομολογίες ή όρο λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά και δεν είναι δεκτική αποκατάστασης, ή, εφόσον είναι δεκτική αποκατάστασης, δεν αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών, από την ημερομηνία που ο Εκπρόσωπος ενημέρωσε εγγράφως και ειδικώς την Εκδότρια, ή εντός τυχόν μακρότερης προθεσμίας που τάχθηκε από τον Εκπρόσωπο με έγγραφη και ειδική ειδοποίηση προς την Εκδότρια,

(γ) εάν ληφθεί απόφαση για λύση (απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ή δικαστική απόφαση για λύση) του νομικού προσώπου της Εκδότριας,

(δ) εάν υποβληθεί αίτηση για υπαγωγή της Εκδότριας σε διαδικασία πτώχευσης ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχη με εκείνη της πτώχευσης ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή επιτροπεία ή σε συναφές καθεστώς ή για υπαγωγή σε καθεστώς εξυγίανσης, συνδιαλλαγής ή αναδιοργάνωσης ή σε συναφές καθεστώς, σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα (ν. 4738/2020), όπως εκάστοτε ισχύει, ή σε άλλο καθεστώς συλλογικής διαδικασίας περιορισμού της ιδιωτικής αυτονομίας ή της εξουσίας διάθεσης των περιουσιακών της στοιχείων ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της ή εάν η Εκδότρια αναστείλει τις πληρωμές της ή καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους δανειστές της, ή προβεί σε εξωδικαστική ρύθμιση οφειλών προς πιστωτές της, σύμφωνα με οποιοδήποτε άλλο νόμο, ή εάν διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών της,

(ε) εάν επέλθει «γεγονός καταγγελίας» ή «γεγονός αθέτησης» (ανεξάρτητα από τη χρησιμοποιούμενη ορολογία), στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων που έχει συνάψει ή εγγυηθεί η Εκδότρια ή θυγατρική της Εκδότριας, εξαιρουμένων των θυγατρικών του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, εφόσον αφορά σε μη εμπρόθεσμη καταβολή χρηματικών ποσών και έχει παρέλθει οποιαδήποτε εφαρμοστέα περίοδος χάριτος, και υπό την προϋπόθεση ότι η ανωτέρω αθέτηση έχει προκύψει στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων με ανεξόφλητο υπόλοιπο (κατά κεφάλαιο) που υπερβαίνει συνολικά το ποσό των €70.000.000 ή το ισόποσο σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα *(cross default),*

(στ) σε περίπτωση (α) της με οποιοδήποτε τρόπο απόσυρσης, αντικατάστασης, απομάκρυνσης, παραίτησης του κ. Γεωργίου Περιστέρη από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εκδότριας (συμπεριλαμβανομένης και της μη εκλογής και διορισμού του στην ως άνω θέση), ή/και της παύσης ή/και τροποποίησης των ήδη ανατεθειμένων σε αυτόν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας αρμοδιοτήτων και καθηκόντων σχετικά με την κατά νόμο και το καταστατικό διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εκδότριας, όπως αυτές ενεργούνται και

υλοποιούνται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ, ή (β) της από οποιοδήποτε πρόσωπο, πλην του κ. Γεωργίου Περιστέρη, (ενεργώντας ατομικά ή συντονισμένα με άλλα πρόσωπα), απόκτηση Ελέγχου επί της Εκδότριας (του Ελέγχου νοούμενου ως την εξουσία ενός ή περισσοτέρων προσώπων (i) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική νομικού προσώπου ή και να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα τη διοίκησή του, ή/και (i) να ασκεί (-ούν) κυριαρχική επιρροή επί της Εκδότριας). Σε περίπτωση κατά την οποία η υπό (α) ανωτέρω παύση εκτέλεσης ή τροποποίηση των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων του κ. Γεωργίου Περιστέρη οφείλεται σε θάνατο, ασθένεια, ή σωματική βλάβη, δεν συντρέχει Γεγονός Καταγγελίας.

Σε περίπτωση πτώχευσης της Εκδότριας ή θέσεως αυτής υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία, το τυχόν ανεξόφλητο κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό, δίχως ανάγκη καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο ή οποιονδήποτε Ομολογιούχο. Τυχόν ανάκληση της πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας, κατά τα ανωτέρω, δεν θα έχει ως αποτέλεσμα την άρση των συνεπειών της κήρυξης των Ομολογιών ως ληξιπροθέσμων και απαιτητών και στην περίπτωση αυτή γίνεται αποδεκτό μεταξύ των Συμβαλλομένων ότι οι Ομολογιούχοι θα θεωρείται ότι κατήγγειλαν το Ομολογιακό Δάνειο κατά την ημερομηνία κήρυξης της πτώχευσης ή, κατά περίπτωση, κατά την ημερομηνία που η Εκδότρια τέθηκε υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία (ακόμα και αν αυτή ανακληθεί μεταγενέστερα).

Η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου αποφασίζεται με Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων και για την ύπαρξη απαρτίας εφαρμόζονται τα υπό 13.10 και 13.11 του Προγράμματος ΚΟΔ προβλεπόμενα. Σε περίπτωση λήψης απόφασης για καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος, ενεργώντας για λογαριασμό των Ομολογιούχων, θα επιδώσει, με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια έγγραφη καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος συνεχίζει να εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους, δικαστικώς και εξωδίκως, και μετά την καταγγελία ή την με οποιονδήποτε τρόπο λήξη του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018.

4.2.3.3 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Σε περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τον Όρο 4.4. του Προγράμματος ΚΟΔ, πλέον των δεδουλευμένων τόκων, καθώς και Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εταιρείας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εταιρεία υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.3.4 Υπερημερία Εκδότριας

Σε περίπτωση εκπρόθεσμης και μη προσήκουσας καταβολής οποιουδήποτε ποσού Χρέους που οφείλεται κατά τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και των Ομολογιών, η Εκδότρια καθίσταται υπερήμερη με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία κατέστη ληξιπρόθεσμο το σχετικό ποσό Χρέους. Σε αυτή την περίπτωση, η Εταιρεία θα χρεώνεται, για τα καθυστερούμενα ποσά, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, όχληση ή επιταγή προς πληρωμή και ανεξαρτήτως καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου, με τόκο υπερημερίας, ο οποίος λογίζεται ανά εξάμηνο, σύμφωνα με την Περίοδο Εκτοκισμού, και θα υπολογίζεται επί των καθυστερουμένων ποσών από την ημέρα της καθυστέρησης μέχρι πλήρους εξοφλήσεώς τους, με ετήσιο επιτόκιο που συνομολογείται ότι θα είναι κατά διακόσιες (200) μονάδες βάσης (ήτοι 2%) μεγαλύτερο από το Συμβατικό Επιτόκιο, και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης του Χρέους. Πλέον των τόκων υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτών από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης, ανατοκιζόμενων ανά εξάμηνο ή, εάν αυτό δεν είναι επιτρεπτό, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει, ακόμη και στην περίπτωση που καταγγελθεί το Πρόγραμμα ΚΟΔ. Ο φόρος που αναλογεί στους

τόκους, εφόσον απαιτείται εκ του νόμου, θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις ισχύουσες κάθε φορά διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

4.2.3.5 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

Οι απαιτήσεις από το κεφάλαιο των Ομολογιών και από γεγενημένους τόκους παραγράφονται μετά την παρέλευση είκοσι (20) και πέντε (5) ετών, αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής του Αστικού Κώδικα. Η παραγραφή της αξίωσης αρχίζει ως προς μεν το κεφάλαιο, από την επομένη της Ημερομηνίας Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία ήταν καταβλητέοι οι τόκοι.

4.2.4 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

Η περίληψη κατωτέρω βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και δε λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσής του, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Για τους σκοπούς της παρούσας περίληψης, τα φυσικά πρόσωπα θεωρούνται ότι δεν ενεργούν στο πλαίσιο άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας. Περαιτέρω, η κατωτέρω περίληψη τελεί υπό την επιφύλαξη εφαρμογής τυχόν ευνοϊκότερων διατάξεων των εφαρμοστέων Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας (ΣΑΔΦ) μεταξύ της Ελλάδος και του κράτους όπου έχουν τη φορολογική τους κατοικία οι επενδυτές / ομολογιούχοι οι οποίοι δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος. Τέλος, η κατωτέρω περίληψη λαμβάνει ως δεδομένο ότι οι Ομολογίες παραμένουν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.2.4.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

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

4.2.4.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα, τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 15%. Με την επιφύλαξη της εισφοράς αλληλεγγύης, ο φόρος που εξαντλεί την φορολογική υποχρέωση των φυσικών προσώπων για το εισόδημα από τόκους. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, το ποσό του φόρου θα παρακρατηθεί από τον φορέα πληρωμής. Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών θα συνυπολογισθεί κατά τον προσδιορισμό της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί του συνόλου του φορολογητέου και απαλλασσόμενου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει το ποσό των 12.000 ευρώ.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος και την εισφορά αλληλεγγύης στην Ελλάδα. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω μόνιμης εγκατάστασης, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής οι οποίοι διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση στην οποία αποδίδεται το εισόδημα από τόκους Ομολογιών) θα αποτελέσει έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και ως τέτοιο θα συνυπολογισθεί για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος χρήσης αυτών. Ο συντελεστής φόρου για τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες ανέρχεται σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εξής, με την εξαίρεση των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του κώδικα φορολογίας εισοδήματος, τα οποία φορολογούνται με συντελεστή 29%. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από το φόρο εισοδήματος των ενδοομιλικών πληρωμών τόκων, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις των εν λόγω διατάξεων.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία και δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

4.2.4.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Το εισόδημα αυτό θα αποτελέσει, όμως, μέρος της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί τους συνόλου του φορολογητέου και αφορολόγητου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει το ποσό των 12.000 ευρώ.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Το εισόδημα αυτό θα αποτελέσει, όμως, μέρος της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί τους συνόλου του φορολογητέου και αφορολόγητου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει τις 12.000 ευρώ. Δεδομένου ότι η εισφορά αλληλεγγύης αποτελεί φόρο χαρακτήρος ουσιαστικώς παρομοίου με τον φόρο εισοδήματος που ως τέτοιος εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των ΣΑΔΦ που έχει συνάψει η Ελλάδα, Ομολογιούχοι που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δύνανται να επωφεληθούν από τις διατάξεις ΣΑΔΦ την οποία έχει συνάψει η Ελλάδα με το κράτος της φορολογικής τους κατοικίας, ενδεχομένως να απαλλάσσονται μερικώς ή

ολικώς από την κατά τα ανωτέρω εισφορά αλληλεγγύης στο βαθμό που η σχετική ΣΑΔΦ απαλλάσσει από το φόρο το εισόδημα από υπεραξία ή περιορίζει το συντελεστή φορολόγησής του.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Η φορολόγηση του εισοδήματος που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται κατά τη γένεσή του. Όμως, εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί με τον κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής με τον κατά το χρόνο φορολόγησης φορολογικό συντελεστή που επιβάλλεται στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών και που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεν αποδίδεται σε μόνιμη εγκατάστασή τους στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με την από 29.11.2021 απόφασή του, ενέκρινε τους όρους της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Εκδότρια του ΚΟΔ	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν.4548/2018
Είδος Ομολογιών	Κοινές Ανώνυμες Άυλες Ομολογίες
Είδος προσφοράς	Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.)
Διάρκεια προσφοράς	3 εργάσιμες ημέρες
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 300.000 κοινές ανώνυμες, άυλες Ομολογίες.
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας τουλάχιστον €200.000.000
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Επιτόκιο	Το Αρχικό Επιτόκιο θα προσδιοριστεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή θα ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς. Το Αρχικό Επιτόκιο θα προσαυξάνει κατά 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, νοουμένου ότι σε περίπτωση επέλευσης περισσοτέρων Γεγονότων Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, το Συμβατικό Επιτόκιο δεν θα δύναται να υπερβεί το Αρχικό Επιτόκιο πλέον 0,20%. Εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.
Τιμή διάθεσης ανά Ομολογία	€1.000/ Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια	7 έτη

Ελάχιστο / ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία. Κατ' ανώτατο έως 300.000 Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου	Η ημερομηνία, κατόπιν λήξης της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης θα καλύψει πλήρως, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιογράφων που τηρεί στο Χ.Α. ο Υπόχρεος Κάλυψης.
Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών. Οι Ομολογίες εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου στην ονομαστικής τους αξία, στο σύνολό τους. Οι Ομολογιούχοι δε δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου (put option), υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον όρο 11 του Προγράμματος ΚΟΔ.
Περίοδος Εκτοκισμού	Διαδοχικές χρονικές περίοδοι διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου έως και την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου, σύμφωνα με τον όρο 5.1 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Λήξης, η διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει στην Ημερομηνία Λήξης. Σε περίπτωση που μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα εκτείνεται στην επόμενη (εάν υπάρχει) Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα ή θα συντέμνεται στην προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα (εάν δεν υπάρχει επόμενη).
Πρόωρη Εξόφληση των Ομολογιών (Call Option)	(i) Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών. (ii) Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού. (iii) Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και των

	Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημερολογιακές ημέρες νωρίτερα από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια επί των όρων που αναφέρονται σε αυτή. (iv) Ειδικότερα, η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών: ▪ Του 101,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον των δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί από την 5η Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι και την 10η Περίοδο Εκτοκισμού. ▪ Του 100,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί μετά την 10η Περίοδο Εκτοκισμού. (v) Σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά *(pro rata)*.
Καταγγελία Ομολογιακού Δανείου	Η επέλευση οιουδήποτε εκ των κατωτέρω Γεγονότων Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου θα παρέχει το δικαίωμα αλλά δεν θα υποχρεώνει τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο. Ως αποτέλεσμα της καταγγελίας, το σύνολο του κατά το χρόνο της καταγγελίας ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και οι επί του κεφαλαίου δεδουλευμένοι τόκοι θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμα και απαιτητά και θα εκτοκίζονται μέχρι την ημέρα της πραγματικής αποπληρωμής τους, με το επιτόκιο υπερημερίας των όρων 5.4 και 5.5 του Προγράμματος ΚΟΔ Ως Γεγονότα Καταγγελίας συμφωνούνται, πέραν των υπό του νόμου προβλεπόμενων, τα ακόλουθα: • εάν η Εκδότρια δεν καταβάλλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό υπό το Πρόγραμμα ΚΟΔ και τις Ομολογίες, παρά την παρέλευση (i) δέκα (10) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν στο κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και (ii) επτά (7) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν σε συμβατικούς τόκους ή Έξοδα εκάστης Ομολογίας, • εάν οποιαδήποτε εκ των εγγυοδοτικών δηλώσεων που παρέχει η Εκδότρια με το Πρόγραμμα ΚΟΔ αποδειχθεί αναληθής ή/και ουσιωδώς παραπλανητική ή παραβεί οποιαδήποτε εκ των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει, μεταξύ άλλων, με τους όρους 8 και 9 του Προγράμματος ΚΟΔ (εκτός από αυτά που συνιστούν Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με τις λοιπές περιπτώσεις του όρου 11 του Προγράμματος ΚΟΔ) ή εν γένει άλλη συμφωνία ή υποχρέωση που αναλαμβάνει με το Πρόγραμμα ΚΟΔ και τις Ομολογίες ή όρο λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά και δεν είναι δεκτική αποκατάστασης, ή, εφόσον είναι δεκτική αποκατάστασης, δεν αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών, από την ημερομηνία που ο Εκπρόσωπος ενημέρωσε εγγράφως και ειδικώς την Εκδότρια, ή

	εντός τυχόν μακρότερης προθεσμίας που τάχθηκε από τον Εκπρόσωπο με έγγραφη και ειδική ειδοποίηση προς την Εκδότρια, • εάν ληφθεί απόφαση για λύση (απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ή δικαστική απόφαση για λύση) του νομικού προσώπου της Εκδότριας, • εάν υποβληθεί αίτηση για υπαγωγή της Εκδότριας σε διαδικασία πτώχευσης ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχη με εκείνη της πτώχευσης ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση, ή επιτροπεία ή σε συναφές καθεστώς ή για υπαγωγή σε καθεστώς εξυγίανσης, συνδιαλλαγής ή αναδιοργάνωσης ή σε συναφές καθεστώς, σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα (ν. 4738/2020), όπως εκάστοτε ισχύει, ή σε άλλο καθεστώς συλλογικής διαδικασίας περιορισμού της ιδιωτικής αυτονομίας ή της εξουσίας διάθεσης των περιουσιακών της στοιχείων ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της ή εάν η Εκδότρια αναστείλει τις πληρωμές της ή καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους δανειστές της, ή προβεί σε εξωδικαστική ρύθμιση οφειλών προς πιστωτές της, σύμφωνα με οποιοδήποτε νόμο, ή εάν διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών της, • εάν επέλθει «γεγονός καταγγελίας» ή «γεγονός αθέτησης» (ανεξάρτητα από τη χρησιμοποιούμενη ορολογία), στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων που έχει συνάψει ή εγγυηθεί η Εκδότρια ή Θυγατρική, εξαιρουμένων των Θυγατρικών Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, εφόσον αφορά σε μη εμπρόθεσμη καταβολή χρηματικών ποσών και έχει παρέλθει οποιαδήποτε εφαρμοστέα περίοδος χάριτος, και υπό την προϋπόθεση ότι η ανωτέρω αθέτηση έχει προκύψει στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων με ανεξόφλητο υπόλοιπο (κατά κεφάλαιο) που υπερβαίνει συνολικά το ποσό των €70.000.000 ή το ισόποσο σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα (cross default), • εάν λάβει χώρα Ουσιώδης Μεταβολή.
Εξασφαλίσεις / Κατάταξη	Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματες ή προσωπικές, πέραν του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, στον οποίο η Εκδότρια οφείλει να τηρεί κατατεθειμένα κεφάλαια ύψους ίσου με το συνολικό μικτό πληρωτέο ποσό για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τη λήξη των επόμενων δύο Περιόδων Εκτοκισμού. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι, ως προς τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία.

	Επιπρόσθετα, η Εκδότρια είναι το μοναδικό πρόσωπο που φέρει ευθύνη για την εξυπηρέτηση και εξόφληση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων αναφορικά με τις Ομολογίες και το Δάνειο με τη δική της περιουσία και μόνο.
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους στην ICAP Α.Ε. και έλαβε την από 18.06.2021 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «Α».
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	Alpha Bank EUROBANK ΕΤΕ Τράπεζα Πειραιώς
Κύριοι Ανάδοχοι	Euroxx OPTIMA BANK
Σύμβουλος Έκδοσης	EUROBANK

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί ατόκως το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Εάν η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές μέσω της Δημόσιας Προσφοράς καλύψει το Ομολογιακό Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Δημόσιας Προσφοράς σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών (βλ. Ενότητα 4.3.6 «Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου).

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	**ΓΕΓΟΝΟΣ**
01.12.2021	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
02.12.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
02.12.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
02.12.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.
07.12.2021	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
08.12.2021	Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς (μέσω του Η.ΒΙ.Π.) - εγγραφής επενδυτών – (ώρα Ελλάδος 10 π.μ.).
10.12.2021	Λήξη Δημόσιας Προσφοράς (μέσω του Η.ΒΙ.Π.) - εγγραφής επενδυτών (ώρα Ελλάδος 16:00).
10.12.2021	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του επιτοκίου.
14.12.2021	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.

14.12.2021	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης στους Λογαριασμούς Αξιογράφων τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
15.12.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

** Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.*

Υποβλήθηκε η από 30.11.2021 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 01.12.2021 ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εκδότριας.

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

Η ενημέρωση των επενδυτών για τη Δημόσια Προσφορά θα πραγματοποιηθεί μέσω ανακοίνωσης- πρόσκλησης προς το επενδυτικό κοινό.

4.3.3 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών

Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπο και θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Περαιτέρω, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους εντός του εύρους απόδοσης με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και θα δημοσιευθεί στο ΗΔΤ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και διεθνώς όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών του Ομίλου. Κατά την περίοδο που προηγείται της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. (pre-marketing period) οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι λαμβάνουν ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, το εύρος της απόδοσης που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, στον διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας και του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την ολοκλήρωση

της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση και το Επιτόκιο περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές (στο βαθμό που η τελική κατανομή προς αυτούς ξεπεράσει το ελάχιστο ποσοστό κατανομής του 30%) και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει η Εκδότρια.

Ενδεικτικά εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της τελικής απόδοσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο θα καθορισθεί εντός του ανακοινωθέντος δεσμευτικού εύρους της απόδοσης.

Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι σε Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιό του.

Ειδικοί Επενδυτές είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους, ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.

Η κατηγορία των Ιδιωτών Επενδυτών περιλαμβάνει όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά από το ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ταυτόχρονα με την ιδιότητα του Ιδιώτη και Ειδικού Επενδυτή, εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια.

4.3.5 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €300 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.

Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον νόμο 4514/2018, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α., και την από 29.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την αγορά Ομολογιών, μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. για μία (1) τουλάχιστον προσφερόμενη Ομολογία ή για ακέραιο αριθμό Ομολογιών. Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως 300.000 Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει την 08.12.2021 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 10.12.2021 και ώρα Ελλάδος 16.00 μ.μ.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00 μ.μ., εκτός της 10.12.2021 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ.

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, πρέπει να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου και του Προγράμματος ΚΟΔ.

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

(α) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας, θα πρέπει να διακρίνεται στην εν λόγω αίτηση αν η τελευταία αφορά σε Ιδιώτες Επενδυτές ή σε Ειδικούς Επενδυτές και να προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μερίδας του Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. όπου θα πιστωθούν οι Ομολογίες

(β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, αντίστοιχα, κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μερίδας Ιδίου ή Πελάτη, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας στο Σ.Α.Τ.,

(γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και αίτημα - δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακεραίου αριθμού Ομολογιών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Ομολογία και μέγιστο επιτρεπτό όριο τις 300.000 Ομολογίες,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

(ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης στα καταστήματα των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Κυρίων Αναδόχων, των Μελών Η.ΒΙ.Π., καθώς και των Συμμετεχόντων που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των Αιτήσεων - Κάλυψης μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Οι Ειδικοί Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Κυρίους Αναδόχους.

Με την υπογραφή και υποβολή της Αίτησης Κάλυψής του, ο Υπόχρεος Κάλυψης δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και να αναλάβει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανεμηθείσες σε αυτόν Ομολογίες, που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος και σύμφωνα με τους όρους αυτού, έναντι καταβολής ποσού ίσου με την ονομαστική αξία των Ομολογιών αυτών και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Η Αίτηση Κάλυψης για την προσφορά αγοράς Ομολογιών δεν μπορεί να τροποποιηθεί ή να ανακληθεί μετά τη λήξη της διάρκειας της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής, ήτοι μετά τη λήξη των τριών (3) Εργάσιμων Ημερών εντός των οποίων υποβάλλονται προσφορές στο Η.ΒΙ.Π., οπότε οι προσφορές αυτές καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες, εκτός εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Τροποποίηση ή ακύρωση Αίτησης Κάλυψης για την προσφορά αγοράς είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Αν η Αίτηση Κάλυψης δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη τηρουμένων των όρων συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., η Αίτηση Κάλυψης δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Οι Ομολογίες δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές που θα προσέρχονται απευθείας στα καταστήματα των Αναδόχων για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να προσκομίζουν το δελτίο αστυνομικής ταυτότητας ή το διαβατήριό τους, τον αριθμό φορολογικού μητρώου τους και την εκτύπωση των στοιχείων του Σ.Α.Τ.

Σε περίπτωση υποβληθείσας Αίτησης Κάλυψης για Ιδιώτη Επενδυτή μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας, η εν λόγω αίτηση θα γίνεται δεκτή, μόνο εφόσον ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής είναι δικαιούχος ή συνδικαιούχος των Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει των οποίων εγγράφεται. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω Κοινή Επενδυτική Μερίδα, σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 32/28.06.2007 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μερίδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μερίδων (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο Λογαριασμό Αξιογράφων του Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνο οι Αιτήσεις Κάλυψης με παραλήπτη τον ίδιο με αυτόν της πρώτης χρονικά Αίτησης Κάλυψης του εντολέα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών για την απόκτηση Ομολογιών γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των επενδυτών πελατών τους ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ιδιωτών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ιδιωτών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Κύριους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης.

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι προσφορές των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών θα πραγματοποιηθούν με την ακόλουθη διαδικασία και μπορούν να περιλαμβάνουν εναλλακτικά:

- τον αριθμό των Ομολογιών για τον οποίο υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,

- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τον αριθμό Ομολογιών ή τη συνολική ονομαστική αξία αυτών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται ανά Ομολογία, και
- μέχρι τρεις αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης, οι Ειδικοί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν το μέγιστο αριθμό Ομολογιών που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό (%) επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι του 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για το σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές - οι οποίες ικανοποιούν τα κριτήρια συμμετοχής στην κατανομή - είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ειδικών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ειδικών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στο λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 16:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ θα ματαιωθεί και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Στους ενδιαφερόμενους επενδυτές που υπέβαλλαν προσηκόντως Αιτήσεις Κάλυψης θα κατανεμηθούν έως 300.000 Ομολογίες.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα του Δανείου σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €200.000.000, το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Δανείου, ήτοι εάν η συνολική προτεινόμενη κάλυψη του Δανείου στην τελική απόδοση, όπως αυτή προσδιοριστεί μέσω του Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €200.000.00 - €299.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- Ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 90.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έκδοση 300.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- Ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι έως και 210.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έκδοση 300.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές,

β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των Αιτήσεων Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη δημιουργίας συνθηκών για την ομαλή διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Ομολογίες που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για την απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Η «παράδοση» των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα την 14.12.2021.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα.
- το μέγεθος της προσφοράς.
- η προσφερόμενη απόδοση,
- ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής

κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα.

- τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και
- οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Κύριοι Ανάδοχοι ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών, που εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Αντίστοιχα, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των Ειδικών Επενδυτών οι διαμεσολαβητές, εφόσον η σχετική εγγραφή διενεργείται μέσω αυτών, ήτοι οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Κύριων Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης. Εάν, με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες που πρόκειται να κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται σε πλήθος ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο αριθμός αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό (χωρίς δηλαδή να ληφθούν υπόψη δεκαδικά ψηφία).

Εφόσον, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί από μία επιπλέον ακέραιη μονάδα διαπραγμάτευσης (μία Ομολογία) σε επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στο δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η Alpha Bank, η EUROBANK, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η Euroxx και Optima Bank, εφεξής για τους σκοπούς των ενοτήτων 4.3.7.1 «Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης» και 4.3.7.2 «Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή» από κοινού με τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, οι «Ανάδοχοι»).

Σύμβουλος Έκδοσης είναι η EUROBANK.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο των Αναδόχων για τις υπηρεσίες αναδοχής αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του κεφαλαίου των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν τελικά σε κάθε Ανάδοχο κατά τη διάθεση/τοποθέτησή τους στους επενδυτές από τον Ανάδοχο αυτό, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης, η οποία υπεγράφη στις 02.12.2021 μεταξύ της Εταιρείας και των Αναδόχων.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α. είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι.

Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών αναδοχής και συμβούλων έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Όλα τα θέματα σχετικά με την παροχή των υπηρεσιών αναδοχής στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης μεταξύ Αναδόχων και Εταιρείας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Ποσό έως €5.870 χιλ. θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και τις αμοιβές συντονισμού.

Η κατανομή των προμηθειών αναδοχής και διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των Ομολογιών σε κάθε Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ θα ματαιωθεί και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί ατόκως το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Οι Ανάδοχοι, βάσει της Σύμβασης τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσήκουσα απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα κατανεμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο κάθε Ανάδοχος φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη να διασφαλίζει την πραγματική καταβολή του ποσού με το οποίο συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά οι επενδυτές ή οι Διαμεσολαβητές που εγγράφονται μέσω αυτού. Σημειώνεται ότι οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της μη εισαγωγής των Ομολογιών είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι, εκτός αν οφείλεται σε δόλο ή βαριά αμέλεια των Αναδόχων. Επιπρόσθετα, έκαστος των Αναδόχων διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας της σύμβασης Αναδοχής και διακοπής της Δημόσιας Προσφοράς, ενδεικτικά μεταξύ άλλων, στις κάτωθι περιπτώσεις, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της σύμβασης αναδοχής:

- Σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή καταθέσει αίτηση για την υπαγωγή της σε διαδικασία εξυγίανσης ή υπό

οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισοδύναμα έννομα αποτελέσματα,

- Σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές,
- Σε περίπτωση που συμβούν γεγονότα που να αλλοιώνουν ουσιωδώς την οικονομική και νομική κατάστασή της Εκδότριας, όπως παρουσιάζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν συμπλήρωμα αυτού, ή θέτουν σε αμφισβήτηση την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας ή του Ομίλου ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό συμβούν γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την φήμη της Εταιρείας ή/και την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δυσμενείς οικονομικές, πολιτικές ή άλλες εξελίξεις στην Ελλάδα ή το εξωτερικό ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή αλλαγές ή ενδείξεις για επικείμενη μεταβολή των ελληνικών ή διεθνών πολιτικών ή οικονομικών συνθηκών, απεργία ή στάση εργασίας τραπεζών στην Ελλάδα ή δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εταιρεία, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή άλλης φύσης γεγονότα που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της,
- Εάν συμβούν άλλα γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Αναδοχής, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαίρας ελέγχου ή επιρροής του Αναδόχου ή της Εκδότριας και τα οποία δεν θα μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί και αποφευχθεί από τον μέσο συνετό και επιμελή συναλλασσόμενο, καθώς και όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα μέρη, ενδεικτικά κήρυξη πολέμου, εκδήλωση τρομοκρατικής ενέργειας, πανδημία ή κατάσταση ανάγκης στην ελληνική επικράτεια ή στο εξωτερικό. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης θα θεωρηθεί ότι διακόπηκε προσωρινά και για χρονικό διάστημα που θα συμφωνείται από τα συμβαλλόμενα μέρη εγγράφων. Εάν η ανωτέρα βία διαρκεί για διάστημα που υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες, τότε οι Ανάδοχοι, καθώς και η Εκδότρια δικαιούνται να καταγγείλουν εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης.
- Σε περίπτωση που η Εταιρεία παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της από τη Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις ή ενεργήσει αντίθετα προς οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της στη Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολο τους ουσιώδεις όρους της Σύμβαση τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης.
- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η Εισαγωγή ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιο αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέρβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

4.4 Εισαγωγή σε Διαπραγμάτευση και Διαδικασία Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, σύμφωνα εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώρηση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες της Ενότητας IV του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αποφάσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που εκδίδονται σε εφαρμογή του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί κινητών αξιών σε λογιστική μορφή, ως εκάστοτε ισχύει.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εταιρεία ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής του με την ειδική ιστοσελίδα του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης) κλπ.

4.5 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Η πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Εκδότριας πραγματοποιήθηκε από την «ICAP A.E» με ημερομηνία 18.06.2021. Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο αυτό, η «ICAP A.E» αξιολόγησε την πιστοληπτική διαβάθμισης της Εκδότριας σε «Α». Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.1.1.3 «Έκθεση Πιστοληπτικής Διαβάθμισης» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατά την ICAP A.E., η εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων αποτυπώνεται σε δεκάβαθμη κλίμακα διαβάθμισης ως εξής:

Χαμηλός Πιστωτικός Κίνδυνος			**Μέσος Πιστωτικός Κίνδυνος**				**Υψηλός Πιστωτικός Κίνδυνος**			**Μη Διαβαθμισμένες**		
AA	A	BB	B	C	D	E	F	G	H	N.R	N.T.	N.C.

Πηγή: http://www.icap.gr/Images/ICAP%20Group%20-%20ICAP%20Credit%20Rating%20Gr.pdf

Σύμφωνα με την ICAP A.E., η διαβάθμιση «Α»: «Υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να αντεπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά». Η Εταιρεία υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση της πιστοληπτικής της διαβάθμισης.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον όρο 8.1.15 του Προγράμματος ΚΟΔ (βλ. ενότητα «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι : ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΔ», του όρου 8.1 (κβ) του ΚΟΔ 2020 και του όρου 8.1 (κα) του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε να αξιολογείται κάθε έτος από την «ICAP A.E.» καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, του ΚΟΔ 2018 και του ΚΟΔ 2020, καθώς και να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Α. Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ

Οι όροι του Προγράμματος ΚΟΔ παρατίθενται αυτούσιοι ακολούθως:

«ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

ΕΩΣ ΕΥΡΩ 300.000.000

ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΗ ΟΡΙΣΜΟΥ

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

(«ΕΚΔΟΤΡΙΑ»)

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

(«ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ»)

Αθήνα

1 Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Ερμηνεία - Ορισμοί	3
2	Κάλυψη και Έκδοση του Ομολογιακου Δανείου / των Ομολογιών	13
3	Σκοπός - Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου	14
4	Αποπληρωμή του Δανείου	14
5	Συμβατικό Επιτόκιο - Επιτόκιο Υπερημερίας - Ανατοκισμός	15
6	Καταβολές	16
7	Εγγυοδοτικές Δηλώσεις Εκδότριας	19
8	Υποχρεώσεις της Εκδότριας	23
9	Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	26
10	Φόροι - Έξοδα - Επιβαρύνσεις	27
11	Καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου (Πρόωρη Λήξη)	28
12	Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων Δανειστών	30
13	Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών	35
14	Μεταβίβαση Ομολογιών	38
15	Ενεχυρασμένος Λογαριασμός DSRA	39
16	Λοιποί Όροι	39
17	Παραγραφή	40
18	Κοινοποιήσεις	40
19	Διέπον Δίκαιο - Δικαιοδοσία	42
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α΄- ΣΧΕΔΙΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ		43

Ι. ΤΟΠΟΣ – ΧΡΟΝΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το παρόν Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €300.000.000 και Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων εκδόθηκε/καταρτίστηκε σήμερα, στην Αθήνα Αττικής, την 1η Δεκεμβρίου 2021, ημέρα Τετάρτη.

ΙΙ. ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Α. ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ»**, με τον διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 253001000 και Α.Φ.Μ. 094005751 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, την οποία εκπροσωπεί νομίμως για την έκδοση του παρόντος η κα. Πηνελόπη Λαζαρίδου, δυνάμει της από 29.11.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής καλούμενη στο παρόν η **«Εκδότρια»** ή η **«Εταιρεία»**).

Β. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», με έδρα στην Αθήνα, επί της οδού Αμερικής αρ. 4 και με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 157660660000 (εφεξής καλούμενη στο παρόν ο **«Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων»** ή ο **«Εκπρόσωπος»**).

Συμφώνησαν, συνομολόγησαν και συναποδέχθηκαν τα εξής:

ΙΙΙ. ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΟΡΙΣΜΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Το παρόν Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις παραγράφους 1 και 3 του άρθρου 60 και την παράγραφο 1 του άρθρου 64 του Ν. 4548/2018:

1. Περιέχει τους όρους του Ομολογιακού Δανείου (Πρόγραμμα Ομολογιακού Δανείου), ιδίως αυτούς που αφορούν στο ανώτατο ποσό του Ομολογιακού Δανείου, στη μορφή, ονομαστική αξία και αριθμό των Ομολογιών αυτού, στον χρόνο, τρόπο και προϋποθέσεις κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου και ανάληψης των Ομολογιών, στο επιτόκιο και στον τρόπο προσδιορισμού του, στα ωφελήματα που παρέχονται στους Ομολογιούχους, στον ορισμό και στις αρμοδιότητες του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, στον χρόνο αποπληρωμής και εν γένει εξόφλησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις Ομολογίες, στη διαδικασία καταγγελίας και στην προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να διατεθούν οι Ομολογίες,

2. περιέχει τους όρους της σύμβασης μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, καθορίζει τα καθήκοντα, το έργο και τις αρμοδιότητές του, εμπεριέχει τους όρους του Προγράμματος και δεσμεύει κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό τους,

3. για τους σκοπούς της Δημόσιας Προσφοράς, αποτελεί πρόταση της Εκδότριας προς σύναψη της σύμβασης εγγραφής στο Ομολογιακό Δάνειο και απευθύνεται στο κοινό (Δημόσια Προσφορά), και

4. δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Το παρόν Πρόγραμμα θα είναι κατατεθειμένο στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία όλες οι υποχρεώσεις της Εκδότριας υπό ή/και σχετικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες θα έχουν εκπληρωθεί. Οι Συμβαλλόμενοι εξουσιοδοτούν νομίμως τον Εκπρόσωπο να εκδίδει ακριβή αντίγραφα εκ του πρωτοτύπου υπογεγραμμένου Προγράμματος, που βρίσκεται εις χείρας του, τα οποία θα διαθέτει σε Εργάσιμες Ημέρες και ώρες στα γραφεία του, καθ' όλη τη διαδικασία της Δημόσιας Προσφοράς, της Περιόδου Κάλυψης και της διάθεσης των Ομολογιών και για όλο το διάστημα κατά το οποίο το Πρόγραμμα θα είναι κατατεθειμένο στον Εκπρόσωπο.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές και οι Ομολογιούχοι τεκμαίρεται ότι έχουν λάβει γνώση του περιεχομένου όλων των Όρων του Προγράμματος και τους έχουν αποδεχθεί.

IV. ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

1 ΕΡΜΗΝΕΙΑ - ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1 Το παρόν Πρόγραμμα Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου και Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων θα καλείται, εφεξής, συλλογικά και άνευ ειδικότερης διάκρισης το «Πρόγραμμα», «το παρόν» ή η «Σύμβαση».

1.2 Κάθε αναφορά σε όρους, παραγράφους, εδάφια και διατάξεις του παρόντος θα υποδηλώνεται με παραπομπή στη λέξη «Όρος» ή «Όροι».

1.3 Τα Παραρτήματα του παρόντος Προγράμματος ενσωματώνονται και αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο τμήμα αυτού, ερμηνευόμενα μετ' αυτού ως σύνολο.

1.4 Οι τίτλοι των Όρων αποβλέπουν στην υποβοήθηση της ανάγνωσης, δεν αποτελούν τμήμα του Προγράμματος και δεν λαμβάνονται υπόψη κατά την ερμηνεία των διατάξεών του.

1.5 Η αναφορά σε μια διάταξη νόμου αναφέρεται στη διάταξη, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη.

1.6 Η αναφορά σε ένα πρόσωπο περιλαμβάνει και τους νόμιμους διαδόχους του.

1.7 Η αναφορά σε ένα έγγραφο ή σε μια σύμβαση αναφέρεται στο έγγραφο αυτό, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται, αντικαθίσταται ή ανανεώνεται.

1.8 Οι ορισμοί που αναφέρονται στο Πρόγραμμα θα έχουν την έννοια που παρατίθεται έναντι αυτών στον παρόντα Όρο, εκτός εάν άλλως τα συμφραζόμενα επιβάλλουν:

«Αίτηση Κάλυψης» σημαίνει την αίτηση (ήτοι την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.

«**Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου**» σημαίνει: (α) αναφορικά με το υπό (i) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, τη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.19 σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, (β) αναφορικά με το υπό (ii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την υποβολή στον Εκπρόσωπο και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.20, σε

οποιαδήποτε χρονική στιγμή που έπεται της αντίστοιχης Ημερομηνίας Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, και (γ) αναφορικά με το υπό (iii) Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, την προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 8.1.20, από το οποίο θα προκύπτει η μείωση του ΒΔΕ κατά 30% σε σχέση με το Βασικό ΒΔΕ σε οποιοδήποτε έτος που έπεται του σχετικού Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

«**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**» σημαίνει την υπ' αριθμ. 34/8.03.2017 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. όπως ισχύει, αναφορικά με την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, ως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.

«Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων» σημαίνει τους Ομολογιούχους που κατέχουν ποσοστό εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων Ομολογιών, είτε στην πρώτη Συνέλευση είτε σε τυχόν επαναληπτική Συνέλευση.

«**Βάρος**» σημαίνει υποθήκη, προσημείωση υποθήκης, ενέχυρο, χρηματοοικονομική ασφάλεια, πλασματικό ενέχυρο, κυμαινόμενη ασφάλεια, δουλεία, εξασφαλιστική εκχώρηση ή άλλο εξασφαλιστικό δικαίωμα προς εξασφάλιση απαίτησης (συμπεριλαμβανομένης της εξασφαλιστικής/καταπιστευματικής μεταβίβασης), ή άλλο εμπράγματο δικαίωμα που εξασφαλίζει απαιτήσεις.

«**Βασικός ΒΔΕ**» σημαίνει τον ΒΔΕ όπως αυτός διαμορφώθηκε κατά την χρονική περίοδο από 1.01.2021 έως 31.12.2021, σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που αντιστοιχεί στην χρονική περίοδο αυτή.

«**Βασικός Δείκτης Επίδοσης**» ή «**ΒΔΕ**» σημαίνει το αποτέλεσμα της διαίρεσης των ακόλουθων μεγεθών, υπολογιζόμενων επί των Θυγατρικών Παραγωγής Ενέργειας:

$$ΒΔΕ = \frac{\text{Τόνοι εκπομπών ΑΘ } Scope\ 1 \text{ και } Scope\ 2}{\text{MWh Παραγώμενης ενέργειας}}$$

Όπου ως *Scope 1* νοούνται οι άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου και ως *Scope 2* νοούνται οι έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας, κατά τα οριζόμενα στο Greenhouse Gas Protocol.

«**Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου**» σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε από τα παρακάτω: (i) μη δημοσίευση από την Εταιρεία των πληροφοριών κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.19, (ii) μη εμπρόθεσμη υποβολή στον Εκπρόσωπο ή/και δημοσίευση από την Εταιρεία του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 8.1.20, ή/και (iii) μη προσκόμιση Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 8.1.20 από το οποίο θα προκύπτει η επίτευξη του Στόχου Αειφορικής Επίδοσης από την Εταιρεία.

«Γεγονός Καταγγελίας» σημαίνει ένα ή περισσότερα, εκ παραλλήλου ή διαδοχικά, από τα γεγονότα που αναφέρονται στον Όρο 11 ή σε επιμέρους διατάξεις του παρόντος, η επέλευση των οποίων θα δίδει το δικαίωμα στους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο με απόφασή τους, που λαμβάνεται σε Συνέλευση από την Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων.

«**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ**» σημαίνει την Θυγατρική με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 153311501000 και Α.Φ.Μ. 801276380 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

«**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ**» σημαίνει τη Θυγατρική με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 153834801000 και Α.Φ.Μ. 801298740 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, στην οποία, στο πλαίσιο του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού, θα μεταβιβαστεί η μετοχική συμμετοχή της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και οι ομολογίες δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που έχει αναλάβει ή θα αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

«**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ**» σημαίνει την Θυγατρική με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 159619101000 και Α.Φ.Μ. 801585974 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

«**Δημόσια Προσφορά**» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο άρθρο 2 (δ) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

«**Διαμεσολαβητής**» έχει την έννοια που του αποδίδεται στον όρο στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

«Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου» ή «**Διάρκεια του Δανείου»** έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 3.2 του παρόντος.

«Διαχειριστής Σ.Α.Τ.» σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD» με έδρα τον Δήμο Αθηναίων (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110), με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 057958104000 και Α.Φ.Μ. 094449050 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.

«**Έγγραφα Χρηματοδότησης**» σημαίνει:

(i) το Πρόγραμμα,

(ii) τις Ομολογίες,

(iii) τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα,

(iv) το Ιδιωτικό Συμφωνητικό Αμοιβής Εκπροσώπου, και

(v) κάθε άλλο έγγραφο που ορίζεται ως τέτοιο από τον Εκπρόσωπο και την Εκδότρια.

«**Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης**» σημαίνει την έκθεση βιώσιμης ανάπτυξης που δημοσιεύεται από την Εταιρεία ετησίως σύμφωνα με τη βασική επιλογή των νέων Προτύπων GRI ή/και άλλα πρότυπα και πλαίσια εγνωσμένου κύρους με στόχο να ανταποκρίνεται στις ανάγκες και στις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών καθώς και να αναδείξει τη συμβολή του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης, και περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιδόσεις του Ομίλου κατά το έτος που προηγείται της δημοσίευσής της.

«Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης» σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος, εκτός της σφαίρας επιρροής της Εκδότριας, το οποίο επιφέρει σημαντική αλλαγή στις δραστηριότητες της

Εκδότριας ή/και του Ομίλου και δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά τον υπολογισμό του ΒΔΕ και του ΣΑΕ, και το οποίο γεγονός θα βεβαιώνεται, σε κάθε περίπτωση, ως Έκτακτο Γεγονός Επαναξιολόγησης από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας στο Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας που συντάσσεται για το έτος κατά το οποίο έλαβε χώρα το εν λόγω γεγονός.

«**Ελεγκτής Ρήτρας Αειφορίας**» σημαίνει έναν πιστοποιημένο εξωτερικό εμπειρογνώμονα με την απαραίτητη εξειδίκευση, όπως ένας ορκωτός ελεγκτής ή σύμβουλος περιβαλλοντικών θεμάτων.

«**Έλεγχος**» σημαίνει την εξουσία ενός ή περισσοτέρων προσώπων (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική νομικού προσώπου ή και να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα τη διοίκησή του, ή/και (β) να ασκεί (-ούν) κυριαρχική επιρροή στο νομικό πρόσωπο.

«**Ενεργητικό του Ομίλου**» σημαίνει το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου, όπως εμφανίζεται στις πλέον πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

«**Ενεχυρασμένος Λογαριασμός DSRA**» σημαίνει τον υπ' αριθμ. GR87 0172 0110 0050 1105 1355 067 τραπεζικό λογαριασμό της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο, επί των απαιτήσεων του οποίου έχει συσταθεί ενέχυρο δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3301/2004 περί εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. της 17.7/13.8.1923 «Περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιριών» υπέρ του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 15 του παρόντος Προγράμματος.

«**Ενημερωτικό Δελτίο**» σημαίνει το από [●].12.2021 ενημερωτικό δελτίο της Εκδότριας, το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τη Δημόσια Προσφορά και την εισαγωγή των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αφορά του Χ.Α. και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

«**Εξασφαλίσεις**» σημαίνει τα Βάρη που, δυνάμει των Εξασφαλιστικών Εγγράφων, συστήνονται υπέρ του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και των ιδίων απαιτήσεων του Εκπροσώπου εκ του Προγράμματος και των λοιπών Εγγράφων Χρηματοδότησης καθώς και οιαδήποτε ασφάλεια, ενοχική ή εμπράγματη, που τυχόν χορηγηθεί στο μέλλον προς εξασφάλιση των απαιτήσεων αυτών.

«**Εξασφαλιστικά Έγγραφα**» σημαίνει τα ακόλουθα έγγραφα:

(i) την από [●] σύμβαση εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας / ενεχύρου πρώτης τάξης / εκχώρησης απαιτήσεων από τον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA (η «**Σύμβαση Ενεχύρου επί Λογαριασμού**»), και

(ii) κάθε άλλο έγγραφο που ορίζεται ως τέτοιο από τον Εκπρόσωπο και την Εκδότρια.

«Έξοδα» σημαίνει τα πάσης φύσης τυχόν έξοδα που θα πραγματοποιηθούν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. ή/και τους Ομολογιούχους, για: (α) τη σύσταση, εγγραφή, καταχώρηση, διατήρηση, ισχυροποίηση, πραγματοποίηση, εκτέλεση, παραίτηση, άρση, ή/και κατάργηση οποιασδήποτε εμπράγματης ή προσωπικής ασφάλειας που έχει, ή πρόκειται να συσταθεί για την εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών υπό το Ομολογιακό Δάνειο, ανεξαρτήτως του αν η σύσταση της εμπράγματης ή της προσωπικής ασφάλειας συμφωνείται ή πραγματοποιείται είτε με το Πρόγραμμα είτε με οποιοδήποτε άλλο παρεπόμενο αυτού σύμφωνο ή έγγραφο, ή σε εκτέλεση οποιασδήποτε δικαστικής απόφασης (με την οποία παρέχεται προσωρινή ή οριστική δικαστική προστασία), ή διαταγής πληρωμής ή με άλλο δημόσιο ή ιδιωτικό έγγραφο, (β) την

ασφάλιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας επί του οποίου έχει ή τυχόν συσταθεί εμπράγματη ασφάλεια για την εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών από το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες, (γ) την εξώδικη και δικαστική επιδίωξη των απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών εκ της Σύμβασης και των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά τυχόν επιδικασθέντων δικαστικών εξόδων, καθώς και των πάσης φύσης εξόδων εκτέλεσης και αναγγελιών σε πλειστηριασμούς, (δ) τη διενέργεια δημοσιεύσεων και εκτυπώσεων, τη διεξαγωγή διαπραγματεύσεων και τη συνομολόγηση των Εγγράφων Χρηματοδότησης, την έκδοση των Ομολογιών και λοιπά συναφή, και (ε) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει το Χ.Α. και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του παρόντος, και (στ) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο παρόν και στις Ομολογίες και στο οποίο το Χ.Α. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι Δανειστές, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το παρόν, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

«Επιτόκιο» σημαίνει το εφαρμοστέο κατά την Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου επιτόκιο όπως ορίζεται στον Όρο 5.2.

«Επιτρεπόμενος Μετασχηματισμός» σημαίνει (α) Η εισφορά σε είδος ή/και η μεταβίβαση υφιστάμενων ή μελλοντικών μετοχικών συμμετοχών ή ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης εξασφάλισης του Εκδότη ή Θυγατρικών στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Παραχωρήσεις ΜΑΕ ή / και (β) τυχόν παρόμοια εισφορά σε είδος ή/και μεταβίβαση των μετοχικών συμμετοχών του Εκδότη στις εταιρίες ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ ή / και (γ) την τυχόν μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» ή/και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που έχει αναλάβει ή θα αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

«Εργάσιμη Ημέρα» σημαίνει οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες συναλλάσσονται, σε Ευρώ, με το κοινό στην Αθήνα και το Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer payment system – TARGET 2) λειτουργεί για τη διενέργεια πληρωμών σε Ευρώ και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

«ΕΤ.ΕΚ.» σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEX Clear», με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 6410501000, η οποία που διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α..

«Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου» ή **«Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών»** σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν λήξης της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης θα καλύψει πλήρως, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιογράφων που τηρεί στο Χ.Α. ο Υπόχρεος Κάλυψης.

«Ημερομηνία Καταβολής Τόκων», σημαίνει καθεμία από τις διαδοχικές ημερομηνίες που συμπίπτουν με την τελευταία ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού (όπως ορίζεται κατωτέρω), η πρώτη εκ των οποίων θα είναι η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα της πρώτης χρονικά Περιόδου Εκτοκισμού μετά την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και η τελευταία θα συμπίπτει με την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου.

«Ημερομηνία Καταγγελίας» σημαίνει την ημερομηνία που ο Εκπρόσωπος, κατά τον Όρο 11.5, θα

επιδώσει στην Εκδότρια την απόφαση των Ομολογιούχων για την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου.

«Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου» σημαίνει την αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών.

«Ημερομηνία Πληρωμής» σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος, όπως ενδεικτικά η Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων και κάθε Ημερομηνία Προπληρωμής.

«**Ημερομηνία Προπληρωμής**» σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιείται πρόωρη εξόφληση μέρους ή του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών, κατά τα οριζόμενα στον Όρο 0.

«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων Πληρωμής» (Record Date) σημαίνει την Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία πρέπει να είναι εγγεγραμμένος στα αρχεία του Σ.Α.Τ. Ομολογιούχος, προκειμένου να είναι δικαιούχος πληρωμής τοκομεριδίου, κεφαλαίου ή/και άλλου ποσού καταβλητέου εκ του Ομολογιακού Δανείου κατά την Ημερομηνία Πληρωμής.

«**Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης**» σημαίνει την 30η Ιουνίου εκάστου έτους.

«**Θυγατρικές Παραγωγής Ενέργειας**» σημαίνει τις εκάστοτε Θυγατρικές του Εκδότη που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ενέργειας**.**

«Θυγατρική» θα έχει το νόημα που αποδίδεται στα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, ενώ για τις ενώσεις προσώπων ή άλλα νομικά πρόσωπα που δεν περιλαμβάνονται στα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, θα έχει το νόημα που αποδίδεται στο ν. 4308/2014, όπως ισχύει.

«Θυγατρική Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ» σημαίνει κάθε θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. σύμφωνα με τα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα.

«Ιδιωτικό Συμφωνητικό Αμοιβής Εκπροσώπου» σημαίνει τη σύμβαση που θα υπογραφεί μεταξύ του Εκπροσώπου και της Εκδότριας, σύμφωνα με τον Όρο 12.8.

«**Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα**» σημαίνει τα διεθνή λογιστικά πρότυπα (IFRS) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 19ης Ιουλίου 2002 για την εφαρμογή διεθνών λογιστικών προτύπων, όπως κάθε φορά ισχύει, τροποποιείται, συμπληρώνεται ή αντικαθίσταται.

«Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών» σημαίνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του Ν. 3606/2007, την υπ' αριθμ. 103/28.07.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την υπ' αριθμ. 1/704/22.01.2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως κάθε φορά ισχύει, τροποποιείται, συμπληρώνεται ή αντικαθίσταται.

«Κανόνες Λειτουργίας του Χ.Α.» σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίζονται από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 47 του ν. 4514/2018 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., όπως κάθε φορά ισχύουν, τροποποιούνται, συμπληρώνονται ή αντικαθίστανται.

«**Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.**» σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

«**Κανονισμοί Χ.Α.**» σημαίνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, τους Κανόνες Λειτουργίας του Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., τη διαδικασία Η.ΒΙ.Π και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία του Χ.Α., χωρίς περαιτέρω διάκριση.

«**Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας**» σημαίνει κάθε λογαριασμό που έχει ή θα ανοιχτεί και θα τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

«Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ.» σημαίνει το λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο σύστημα TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο, δια του Λογαριασμού Εκπροσώπου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.

«Λογαριασμός Εκπροσώπου» σημαίνει τον χωριστό, έντοκο λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, ο οποίος θα τηρείται στο όνομα του Εκπροσώπου, για λογαριασμό των Ομολογιούχων.

«**Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού**» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

«Μέλος» ή «**Μέλος Η.ΒΙ.Π.**» σημαίνει τα μέλη της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών που δύνανται να συμμετέχουν ως Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την διάθεση των Ομολογιών του παρόντος Προγράμματος, σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π και τους Όρους του παρόντος.

«**Μερίδα**» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο στην στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

«**Όμιλος**» σημαίνει την Εκδότρια και τις Θυγατρικές της.

«Ομολογιακό Δάνειο» ή **«Δάνειο»** σημαίνει το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών, και έως συνολικού ποσού Ευρώ τριακοσίων εκατομμυρίων (€300.000.000), διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια θα εκδώσει δυνάμει της από 29.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, οι Όροι του οποίου περιγράφονται στο παρόν Πρόγραμμα και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, και τους Όρους του παρόντος.

«Ομολογίες» σημαίνει άυλες, κοινές, ανώνυμες Ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας Ευρώ χιλίων (€1.000,00) εκάστη, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, στο άρτιο, με συνολική ονομαστική αξία ίση με το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου, θα είναι καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης εισηγμένες και καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. και διαπραγματεύσιμες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN [●] και δεν είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εκδότριας.

«Ομολογιούχος» ή «**Ομολογιούχος Δανειστής»** σημαίνει τους εκάστοτε δικαιούχους των Ομολογιών που εμφαίνονται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. ή των Συμμετεχόντων και Διαμεσολαβητών, κατά περίπτωση.

«Ουσιώδης Μεταβολή» σημαίνει: (α) τη με οποιοδήποτε τρόπο απόσυρση, αντικατάσταση, απομάκρυνση, παραίτηση του κ. Γεωργίου Περιστέρη από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εκδότριας (συμπεριλαμβανομένης και της μη εκλογής και διορισμού του στην ως άνω θέση), ή/και την παύση ή/και τροποποίηση των ήδη ανατεθειμένων σε αυτόν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας αρμοδιοτήτων και καθηκόντων σχετικά με την κατά νόμο και το καταστατικό διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εκδότριας, όπως αυτές ενεργούνται και υλοποιούνται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος, ή (β) την από οποιοδήποτε πρόσωπο, πλην του κ. Γεωργίου Περιστέρη, (ενεργώντας ατομικά ή συντονισμένα με άλλα πρόσωπα), απόκτηση Ελέγχου επί της Εκδότριας. Σε περίπτωση κατά την οποία η υπό (α) παύση εκτέλεσης ή τροποποίηση των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων του κ. Γεωργίου Περιστέρη οφείλεται σε θάνατο, ασθένεια, ή σωματική βλάβη, δεν λογίζεται ως Ουσιώδης Μεταβολή.

«Περίοδος Εκτοκισμού» σημαίνει διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών έως και την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου, σύμφωνα με τον Όρο 5.1 του παρόντος. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Λήξης, η διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει στην Ημερομηνία Λήξης. Σε περίπτωση που μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα εκτείνεται στην επόμενη (εάν υπάρχει) Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα ή θα συντέμνεται στην προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα (εάν δεν υπάρχει επόμενη).

«Περίοδος Κάλυψης» σημαίνει χρονική περίοδο τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσουν τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 29.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, κατά τη διάρκεια της οποίας θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, τους Κανονισμούς Χ.Α, την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και την από 29.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας.

«**Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας**» σημαίνει το πλαίσιο που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία με βάση τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο 2020, το οποίο είναι δημοσιευμένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.gekterna.com.

«Πλειοψηφία Ομολογιούχων» σημαίνει Ομολογιούχους που κατέχουν ποσοστό πενήντα και 0,01 τοις εκατό (50,01%) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων Ομολογιών, είτε στην πρώτη Συνέλευση είτε σε τυχόν επαναληπτική Συνέλευση.

«Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας» σημαίνει το πιστοποιητικό που θα συντάσσεται κατά τα πρότυπα ή / και τις οδηγίες που εκδίδονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων Α.Ε. ή/και τυχόν άλλα πρότυπα και οδηγίες, νομίμως υπογεγραμμένο από τον Ελεγκτή Ρήτρας Αειφορίας με το οποίο θα επαληθεύεται η απόδοση του ΒΔΕ του έτους που προηγείται της υποβολής του Πιστοποιητικού Ρήτρας Αειφορίας έναντι του Βασικού ΒΔΕ, όπως αυτή αποτυπώνεται στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης.

«**Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης**» σημαίνει το σύνολο ή το μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το οποίο εξοφλείται πρόωρα από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 4.4.

«**Προσαρμοσμένο EBITDA**» σημαίνει το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων, όπως παρουσιάζεται στις τελευταίες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

«**Πρότυπα GRI**» σημαίνει τα πρότυπα απολογισμών βιώσιμης ανάπτυξης, τα οποία εκδίδονται από τον οργανισμό Global Reporting Initiative (www.globalreporting.org).

«Πτωχευτικός Κώδικας» σημαίνει τον Ν. 4738/2020 και τον Ν.3588/2007, κατά το χρονικό διάστημα ισχύος του.

«Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.» σημαίνει κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α., για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες.

«Σκοπός του Ομολογιακού Δανείου» έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 3.1 του παρόντος.

«**Στόχος Αειφορικής Επίδοσης**» ή «**ΣΑΕ**» σημαίνει τον στόχο της μείωσης του ΒΔΕ κατά 25% για την χρονική περίοδο από 1.01.2025 έως 31.12.2025, σε σύγκριση με το Βασικό ΒΔΕ, υπό την επιφύλαξη επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης, περίπτωση στην οποία η Εκδότρια θα δύναται να αναπροσαρμόσει το ύψος του ανωτέρω στόχου.

«Συμβαλλόμενοι» σημαίνει, από κοινού, την Εκδότρια και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, μετά των νομίμων διαδόχων τους.

«Συμβατικό Επιτόκιο» νοείται το Επιτόκιο.

«**Συμμετέχοντε**ς» ή «**Συμμετέχοντες Σ.Α.Τ.**» σημαίνει τους «Συμμετέχοντες», όπως ορίζονται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

«Συνέλευση» σημαίνει τη συνέλευση των Ομολογιούχων η οποία συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τους Όρους του παρόντος και τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

«Συνολικός Καθαρός Δανεισμός» σημαίνει το δανεισμό του Ομίλου στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, αφαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων με ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου, όπως αναφέρονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

«Σύστημα Άυλων Τίτλων» ή «**Σ.Α.Τ.»** σημαίνει το μηχανογραφικό – λειτουργικό σύστημα καταχώρισης και παρακολούθησης σε λογιστική μορφή κινητών αξιών, παρακολούθησης των επ' αυτών μεταβολών, το οποίο διαχειρίζεται ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ.

«**Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι**» ή «**Συντονιστές**» σημαίνει (α) την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με έδρα στην Αθήνα, (οδός Όθωνος αρ. 8), (β) την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», με έδρα στην Αθήνα (οδός Αιόλου αρ. 86), (γ) την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία», με έδρα στην Αθήνα (οδός Αμερικής αρ. 4), και (δ) την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» με έδρα στην Αθήνα (οδός Σταδίου αρ. 40).

«**ΤΕΡΝΑ Α.Ε.**» σημαίνει τη Θυγατρική με την επωνυμία «ΤΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ Α.Ε.», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό

Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 008554301000 και Α.Φ.Μ. 999503170 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

«**ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.**» σημαίνει τη Θυγατρική με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», το διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.», με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 312701000 και Α.Φ.Μ. 094006030 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών.

«**Τιμή Διάθεσης**» σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία, που ισούται με Ευρώ χίλια (€1.000,00) για κάθε Ομολογία ονομαστικής αξίας Ευρώ χιλίων (€1.000,00) έκαστης.

«**Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών**» ή «**Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.**» ή «**Η.ΒΙ.Π.**» σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης ηλεκτρονικού βιβλίου προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., όπως ισχύει.

«**Υπόχρεος Κάλυψης**» σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στον οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα, Ομολογίες και ο οποίος δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες.

«Φόρος» σημαίνει κάθε παρόντα ή μελλοντικό, άμεσο ή έμμεσο φόρο, τέλος (ενδεικτικά χαρτοσήμου), εισφορά υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων (συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικοασφαλιστικών και άλλων ταμείων ή/και συλλόγων), ή παρακράτηση οιασδήποτε φύσης, που επιβάλλεται, καταλογίζεται, βεβαιώνεται ή εισπράττεται από οποιαδήποτε αρχή ή/και από τρίτους, καθώς και κάθε άλλη όμοια, συναφή ή οικονομικά ισοδύναμη επιβάρυνση, πλέον, πρόσθετων φόρων, προστίμων και προσαυξήσεων, πλην του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και του τυχόν επιβαλλόμενου φόρου μεταβίβασης των Ομολογιών.

«Χρέος» σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στο παρόν, εκάστοτε οφείλεται ή καταβάλλεται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, Έξοδα και Φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων όπως αυτή καθορίζεται στο Ιδιωτικό Συμφωνητικό Αμοιβής Εκπροσώπου.

«Χρηματιστήριο Αθηνών» ή **«Χ.Α.»** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ», και έδρα στο Δήμο Αθηναίων», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.

«**EBITDA**» (Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων) σημαίνει τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)[6], πλέον των αποσβέσεων παγίων, μείον τις αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγίων, όπως παρουσιάζονται στις τελευταίες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

[6] Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT): Μικτό κέρδος, μείον τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα λοιπά έσοδα/έξοδα προσδιοριστικά του EBIT. Ως λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των απομειώσεων / (ανακτήσεων απομειώσεων) παγίων, των λοιπών απομειώσεων και προβλέψεων και των απομειώσεων / (ανακτήσεων απομειώσεων) απαιτήσεων, όπως παρουσιάζονται στις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

«**Greenhouse Gas Protocol**» σημαίνει το διεθνές πρότυπο μέτρησης εκπομπών αερίου του θερμοκηπίου Greenhouse Gas Protocol, το οποίο κατά την υπογραφή του παρόντος είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf.

2 ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΈΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ / ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

2.1 Το Ομολογιακό Δάνειο ανέρχεται, κατ' ονομαστική αξία (κεφάλαιο), στο ισόποσο του κεφαλαίου που θα καλυφθεί και καταβληθεί από τους Υπόχρεους Κάλυψης σύμφωνα με το παρόν και τις Αιτήσεις Κάλυψης και το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ τριακοσίων εκατομμυρίων (€300.000.000) διαιρείται αντίστοιχα σε έως τριακόσιες χιλιάδες (300.000) Ομολογίες, ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας ίσης προς Ευρώ χίλια (€1.000,00), οι οποίες εκδίδονται στην Τιμή Διάθεσης, ήτοι στο άρτιο.

2.2 Οι Ομολογίες θα είναι άυλες. Η πρωτογενής διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί, εφάπαξ, μέσω Δημόσιας Προσφοράς στο κοινό μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης.

2.3 Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης με τους όρους και προϋποθέσεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. και τα αναγραφόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο. Σε περίπτωση που η Αίτηση Κάλυψης ή/και η δήλωση συμμετοχής ή εγγραφής του ενδιαφερόμενου επενδυτή ή Διαμεσολαβητή, σύμφωνα με τον όρο 2.1 του παραρτήματος Ι.2 της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. δεν είναι έγκυρη ή ακυρωθεί για οποιονδήποτε λόγο ή/και δεν καταβληθεί το ποσό που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των Ομολογιών, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο παρόν, Υπόχρεος Κάλυψης θα είναι το Μέλος που εισήγαγε την Αίτηση Κάλυψης του επενδυτή στο Η.ΒΙ.Π..

2.4 Η συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., το τελικό ύψος της έκδοσης, το Επιτόκιο, η τελική κατανομή Ομολογιών σε Υπόχρεους Κάλυψης, καθώς και ο χρηματικός διακανονισμός τους, διενεργείται σύμφωνα με τους όρους που έχουν θέσει οι Συντονιστές σε συνεργασία με την Εκδότρια και τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, όπως αυτοί υλοποιούνται μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. και των Κανονισμών ΧΑ.

2.5 Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην πρωτογενή διάθεση των Ομολογιών.

2.6 Η ανάληψη των Ομολογιών από τους Υπόχρεους Κάλυψης θα γίνει την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τα αποτελέσματα της κατανομής των Ομολογιών, κατόπιν ολοκλήρωσης της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π.. Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, πρέπει να έχει καταβληθεί στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από την λήξη της Περιόδου Κάλυψης. Η Εκδότρια δύναται με απόφασή της και κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια να παρατείνει την εν λόγω προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας. Η οριστικοποίηση της κατανομής (και πίστωσης των μερίδων των δικαιούχων των Ομολογιών στο Σ.Α.Τ.) και ο χρηματικός διακανονισμός (πίστωση του ποσού της έκδοσης σε λογαριασμό της Εκδότριας) πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην στους Κανονισμούς Χ.Α. και στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

2.7 Σε περίπτωση που το Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό Ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), θα ματαιώνεται η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και της χρηματοδότησης εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερόμενου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος, μέσω του οποίου

πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

2.8 Το τελικό ύψος της έκδοσης, συμπεριλαμβανομένου του Επιτοκίου, θα γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό μέσω της ιστοσελίδας της Εκδότριας και του συστήματος ΕΡΜΗΣ του Χ.Α.

2.9 Οι Υπόχρεοι Κάλυψης, που συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά, και οι Ομολογιούχοι, που καθ' οιονδήποτε τρόπο, αποκτούν, δευτερογενώς, Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, τεκμαίρεται ότι έχουν συνομολογήσει και αποδεχθεί τους Όρους του Προγράμματος, ως εκάστοτε ισχύει.

2.10 Εκτός εάν άλλως ορίζεται στους παρόντες Όρους, τα δικαιώματα των Ομολογιούχων από το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες είναι διαιρετά (και όχι εις ολόκληρον).

3 ΣΚΟΠΟΣ - ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

3.1 Το προϊόν του Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.2 Η Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου και λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, ημερομηνία (υπό την επιφύλαξη ειδικότερων Όρων του παρόντος, ιδίως του Όρου 11) κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ποσών.

4 ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

4.1 Υπό την επιφύλαξη του Όρου 0, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου θα εξοφληθεί ολοσχερώς από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου.

4.2 Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου.

4.3 Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

4.4 <u>Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια</u>

4.4.1 Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης ($4^{ης}$) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών.

4.4.2 Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών αρχής γενομένης από την ημερομηνία λήξης της πέμπτης ($5^{ης}$) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Κατά την διάρκεια της εν λόγω περιόδου, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.

4.4.3 Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και των Ομολογιούχων μέσω

ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημερολογιακές ημέρες νωρίτερα από την Ημερομηνία Προπληρωμής. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια επί των όρων που αναφέρονται σε αυτή.

4.4.4 Ειδικότερα, η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

4.4.4.1 Του 101,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον των δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί από την 5η Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι και την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

4.4.4.2 Του 100,00% του Ποσού Πρόωρης Εξόφλησης, πλέον των δεδουλευμένων τόκων, εάν το δικαίωμα εξασκηθεί μετά την 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

4.4.5 Σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, το Ποσό Πρόωρης Εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά *(pro rata)*.

5 ΣΥΜΒΑΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ - ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΥΠΕΡΗΜΕΡΙΑΣ - ΑΝΑΤΟΚΙΣΜΟΣ

5.1 Από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, η ανεξόφλητη ονομαστική αξία κάθε Ομολογίας θα αποφέρει συμβατικό τόκο λογιζόμενο τοκαριθμικά βάσει του Συμβατικού Επιτοκίου και θα καταβάλλεται δεδουλευμένος από την Εκδότρια στους Ομολογιούχους, με βάση έτος 360 ημερών και τον πράγματι διαδραμόντα χρόνο.

5.2 Το αρχικό επιτόκιο ανέρχεται σε [●] τοις εκατό ([●]%) σε ετήσια βάση (το «Αρχικό Επιτόκιο»)[7]. Το Συμβατικό Επιτόκιο θα ισούται με το Αρχικό Επιτόκιο πλέον προσαύξησης 0,20% από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται οποιασδήποτε ημερομηνίας επέλευσης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, νοουμένου ότι σε περίπτωση επέλευσης περισσοτέρων Γεγονότων Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου, το Συμβατικό Επιτόκιο δεν θα δύναται να υπερβεί [●] τοις εκατό ([●]%) (Αρχικό Επιτόκιο πλέον 0,20%).

5.3 Εφόσον επέλθει Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και δεν υφίσταται οποιοδήποτε άλλο Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου που δεν έχει αποκατασταθεί, τότε το Συμβατικό Επιτόκιο θα επανέρχεται στο Αρχικό Επιτόκιο από την έναρξη της Περιόδου Εκτοκισμού που έπεται της τελευταίας Αποκατάστασης Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

5.4 Η Εκδότρια, εάν δεν καταβάλει στους Ομολογιούχους, εμπροθέσμως και προσηκόντως, σύμφωνα με τον Όρο 6 του Προγράμματος, οποιοδήποτε οφειλόμενο κατά τους όρους του Προγράμματος και των Ομολογιών ποσό Χρέους, καθίσταται υπερήμερη με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία υποχρεούτο να καταβάλει το σχετικά οφειλόμενο ποσό. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια θα χρεώνεται, για τα καθυστερούμενα ποσά, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, όχληση ή επιταγή προς πληρωμή και ανεξαρτήτως καταγγελίας του

[7] Το Επιτόκιο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς, και θα καθοριστεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ενότητα 4.3.3 «Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ομολογιακού Δανείου, με τόκο υπερημερίας, ο οποίος λογίζεται ανά εξάμηνο, σύμφωνα με την Περίοδο Εκτοκισμού, και θα υπολογίζεται επί των καθυστερουμένων ποσών από την ημέρα της καθυστέρησης μέχρι πλήρους εξοφλήσεώς τους, με ετήσιο επιτόκιο που συνομολογείται ότι θα είναι κατά διακόσιες (200) μονάδες βάσης (ήτοι 2%) μεγαλύτερο από το Συμβατικό Επιτόκιο του Ομολογιακού Δανείου, και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης του Χρέους.

5.5 Πλέον των τόκων υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτών από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης, ανατοκιζόμενων ανά εξάμηνο ή, εάν αυτό δεν είναι επιτρεπτό, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει, ακόμη και στην περίπτωση που καταγγελθεί το Πρόγραμμα.

5.6 Ο φόρος που αναλογεί στους τόκους, εφόσον απαιτείται εκ του νόμου, θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

6 ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

6.1 Κάθε καταβολή της Εκδότριας έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους θα διενεργείται αποκλειστικά μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.

6.2 Τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν από κάθε Ημερομηνία Πληρωμής, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα γνωστοποιεί στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ. και στην Εκδότρια την επικείμενη Ημερομηνία Πληρωμής, το Συμβατικό Επιτόκιο και το ποσό καταβολής ανά Ομολογία και η Εκδότρια θα προβαίνει σε δημοσίευση σχετικής ανακοίνωσης μέσω του Χ.Α.. Για τον υπολογισμό της ανωτέρω τριήμερης προθεσμίας δεν λαμβάνεται υπόψη η ημερομηνία αποστολής της ειδοποίησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων προς το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. και την Εκδότρια, ούτε η Ημερομηνία Πληρωμής.

6.3 Το αργότερο έως τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα γνωστοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια, το συνολικό ποσό του Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής (συμπεριλαμβανομένου του παρακρατούμενου από τους φορείς πληρωμής φόρου που θα υπολογίζεται σύμφωνα με τις ενδείξεις που έχουν καταχωριστεί από τους Συμμετέχοντες). Η Εκδότρια θα υποχρεούται να μεριμνήσει για την πίστωση του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ. με το παραπάνω καθαρό ποσό κατά την Ημερομηνία Καταβολής, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Όρο 6.4 κατωτέρω. Οι Ομολογιούχοι θα ενημερώνονται για το καταβλητέο ανά Ομολογία ποσό μέσω σχετικής ανακοίνωσης της Εκδότριας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 18.1 (γ).

6.4 Η Εκδότρια μεριμνά για την πίστωση του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ. με τα απαιτούμενα χρηματικά ποσά, το αργότερο έως τις 03:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε άμεσα και ελευθέρως διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Ο Λογαριασμός του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται:

6.4.1 είτε απευθείας από την Εκδότρια, κατόπιν ενημέρωσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

6.4.2 είτε μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από το Λογαριασμό Εκπροσώπου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Όρο 6.6 κατωτέρω.

6.5 Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σε ώρα μετά από τις 03:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος, η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή.

6.6 Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στο Λογαριασμό Εκπροσώπου σύμφωνα με τον Όρο 6.4.2 ανωτέρω, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 01:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής σε άμεσα διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον η Εκδότρια έχει λάβει από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. το αρχείο κατανομής δικαιούχων που περιέχει την πληροφορία για το συνολικό καθαρό ποσό Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού Εκπροσώπου σε ώρα μετά από τις 01:55 μ.μ. ώρα Ελλάδος, η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

6.7 Εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. έχει στη διάθεσή του κατά την Ημερομηνία Πληρωμής τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, θα καταβάλλει τα ποσά του Χρέους:

6.7.1 είτε μέσω του Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 6.8 κατωτέρω,

6.7.2 είτε κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 6.9 κατωτέρω.

6.8 Στην περίπτωση του Όρου 6.7.1 ανωτέρω, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα μεταφέρει, μέσω του Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των οικείων Συμμετεχόντων, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει τους Συμμετέχοντες τους να αποδέχονται για λογαριασμό τους καταβολές ποσών τόκων, κεφαλαίου, Εξόδων και Φόρων αναφορικά με το Δάνειο, έναντι του Χρέους.

6.9 Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με το Μέρος 2 της Ενότητας Χ του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους νόμιμους κληρονόμους θα πραγματοποιείται (α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ. ώρα Ελλάδος, ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους, και (β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

6.10 Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων Πληρωμής.

6.11 Η Εκδότρια θα διασφαλίζει ότι ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα τηρεί αρχείο των καταβολών, τις οποίες εκάστοτε πραγματοποιεί, κατά τα ανωτέρω. Το εν λόγω αρχείο καταβολών θα τίθεται υπόψη του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων είτε μέσω της Εκδότριας είτε απευθείας από το

Διαχειριστή Σ.Α.Τ.. Η Εκδότρια παρέχει με το παρόν εξουσιοδότηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων να αιτείται και να λαμβάνει κάθε σχετική με καταβολές του Χρέους πληροφορία από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ.. Η παρούσα εξουσιοδότηση είναι ανέκκλητη, καθότι παρέχεται προς προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 218 και 724 του Αστικού Κώδικα, και παραμένει σε πλήρη ισχύ και στις περιπτώσεις που αναφέρονται στα άρθρα 223 και 726 του Αστικού Κώδικα.

6.12 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δικαιούται (αλλά δεν υποχρεούται), οποτεδήποτε, να ζητήσει από την Εκδότρια να μεριμνήσει για την καταβολή ποσών προοριζόμενων για την εξυπηρέτηση του Χρέους στο Λογαριασμό Εκπροσώπου. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια θα δεσμεύεται σχετικώς. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση που δεν απευθύνει τέτοιο αίτημα στην Εκδότρια.

6.13 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ζητεί και λαμβάνει οποτεδήποτε από την Εκδότρια ενημέρωση αναφορικά με οποιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους, η δε Εκδότρια υποχρεούται να παρέχει την ενημέρωση αυτή αμελλητί.

6.14 Ποσά, τα οποία έχουν τεθεί στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. προς εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας αναφορικά με το Δάνειο, στο μέτρο που παραμένουν ανείσπρακτα από Ομολογιούχους έως τη συμπλήρωση ενός (1) ημερολογιακού έτους μετά από την παρέλευση της Ημερομηνίας Λήξης του Δανείου και την πλήρη αποπληρωμή του, αποδίδονται στην Εκδότρια. Τα ποσά αυτά καταβάλλονται από την Εκδότρια σε δικαιούχους που νομιμοποιούνται σχετικά, με οριζόμενο τόπο πληρωμής τα γραφεία της Εκδότριας και απώτατο χρόνο καταβολής τη συμπλήρωση του νόμιμου χρόνου παραγραφής των σχετικών αξιώσεων.

6.15 Εάν οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής συμπίπτει με μη Εργάσιμη Ημέρα, η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται την επόμενη (αν υπάρχει) Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα ή την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα (αν δεν υπάρχει επόμενη).

6.16 Κάθε καταβολή θα καταλογίζεται, καθότι η Εκδότρια παραιτείται του δικαιώματος να ορίσει άλλως, με την ακόλουθη σειρά:

6.16.1 για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθείσας αμοιβής ή πάσης φύσης εξόδων κατά σειρά (i) του Εκπροσώπου, και (ii) των Ομολογιούχων,

6.16.2 για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσης εισφορών,

6.16.3 για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτέλεσης (ακόμα και αν οι σχετικοί πλειστηριασμοί ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,

6.16.4 για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων,

6.16.5 για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας,

6.16.6 για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων,

6.16.7 για την αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) του Ομολογιακού Δανείου.

6.17 Η άτακτη είσπραξη ή καταβολή (ενδεικτικά ως προς χρόνους και ποσά) θα υποχρεώνει τον λήπτη Ομολογιούχο, να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό δια της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, ως προς το ποσό αυτό, θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

6.18 Εάν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. εισπράξει από την Εκδότρια, μερικώς έναντι οφειλόμενου ποσού του Χρέους, τα σχετικά ποσά θα πιστώνονται κατά τον Όρο 6.16 και στην περίπτωση διανομής μεταξύ Ομολογιούχων, στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων, κατά τα οριζόμενα υπό 6.16, αναλογικά (pro-rata) προς το ποσό της ονομαστικής αξίας των ανεξόφλητων Ομολογιών που κάθε δικαιούχος Ομολογιούχος Δανειστής κατέχει κατά το χρόνο εκείνο.

6.19 Όλες οι καταβολές της Εκδότριας βάσει του παρόντος θα διενεργούνται χωρίς δικαίωμά της για έκπτωση λόγω συμψηφισμού ή επίσχεσης, εξαιτίας ανταπαίτησής της κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., ή άλλως πως, της Εκδότριας παραιτούμενης ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματός της συμψηφισμού ή επίσχεσης κατ' αυτών.

6.20 Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών, υπόκειται σε τυχόν τροποποιήσεις, εξαιτίας αλλαγών των Κανονισμών Χ.Α. και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να θίγεται εκ του αποτελέσματος ο χρόνος και τρόπος πληρωμής του Χρέους. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χ.Α.

6.21 Τόσο η Εκδότρια, όσο και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν έχουν υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες. στους Ομολογιούχους, ούτε ευθύνονται για σφάλματα στον υπολογισμό παρακρατούμενου φόρου που οφείλονται σε εσφαλμένα ή ελλιπή στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί αναφορικά με τον Ομολογιούχο από τους Συμμετέχοντες. Επίσης δεν ευθύνονται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος, που δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα, δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χ.Α.

6.22 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει, δεν υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος ή/και εν γένει της διαδικασίας καταβολών προς Ομολογιούχους που αναλαμβάνει ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ.

6.23 Τίποτε στο παρόν Πρόγραμμα δεν θα εμποδίζει τον Εκπρόσωπο να χρησιμοποιεί προστηθέντες ή βοηθούς εκπλήρωσης, συμπεριλαμβανομένου και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως προς τη διενέργεια των απαραίτητων καταβολών.

7 ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

7.1 Η Εκδότρια προβαίνει στις ακόλουθες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις προς τον Εκπρόσωπο και έκαστο εκ των Ομολογιούχων Δανειστών, οι οποίες θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται, ισχύουν και δεσμεύουν την Εκδότρια υπό το περιεχόμενο που δόθηκαν στο Πρόγραμμα καθ' όλο το διάστημα ισχύος του Ομολογιακού Δανείου και μέχρι την ολοσχερή εξόφλησή του, ήτοι:

7.1.1 η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί νόμιμα και λειτουργεί σύμφωνα

με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς ή την αντίστοιχη νομοθεσία που διέπει την ίδρυση και λειτουργία της και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού της σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι οποίες άδειες και εγκρίσεις είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησης αυτών,

7.1.2 η Εκδότρια έχει πλήρη εξουσία να εκδώσει το Πρόγραμμα, το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες και έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες εταιρικές ή άλλες ενέργειες για τη νόμιμη και έγκυρη έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, τη διάθεση των Ομολογιών, καθώς και την ανάληψη των υποχρεώσεών της από το Ομολογιακό Δάνειο,

7.1.3 το από 29.11.2021 Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας που έλαβε απόφαση για την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, συγκλήθηκε, συγκροτήθηκε και λειτούργησε καθ' όλους τους νόμιμους τύπους, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εκδότριας, και αποφάσισε νόμιμα την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, και δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ των όρων έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου που περιέχονται στην ως άνω απόφαση και στο Πρόγραμμα, η οποία να απαιτεί την επικύρωση ή έγκριση του κειμένου του Προγράμματος με νέα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας,

7.1.4 έχουν γίνει όλες οι απαραίτητες δημοσιεύσεις και καταχωρήσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με την έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου και η έκδοση και η διάθεσή του δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου ή σε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την Εκδότρια,

7.1.5 Ενημερωτικό Δελτίο έχει καταρτιστεί, εγκριθεί και διατίθεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, των εφαρμοστέων διατάξεων του Ν. 4706/2020 και των εκτελεστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν,

7.1.6 οι εκδοθησόμενες Ομολογίες είναι άυλες Ομολογίες έκδοσης σύμφωνα με το Ν. 4548/2018, και αντιπροσωπεύουν δικαιώματα των Ομολογιούχων κατά τους Όρους του Προγράμματος, το δε παρόν και οι Ομολογίες καθιδρύουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις για την Εκδότρια, εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις και τις συμβατικές προβλέψεις, η δε Εκδότρια έχει τη δυνατότητα να εξυπηρετεί το Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με το παρόν Πρόγραμμα και να εκπληρώνει όλες τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τις Ομολογίες και να εξοφλεί το κεφάλαιο, τους τόκους και κάθε άλλο ποσό Χρέους που θα οφείλεται στους Ομολογιούχους,

7.1.7 η Εκδότρια και καθεμία από τις Θυγατρικές δεν έχει υποβάλλει δήλωση παύσης πληρωμών, δεν έχει υποβληθεί και δεν επίκειται κατ' αυτής αίτηση πτώχευσης ή η θέση της σε διαδικασία του Πτωχευτικού Κώδικα, δεν έχει τεθεί υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή υπό αναγκαστική διαχείριση, ή ειδική διαχείριση του Ν. 4307/2014, ούτε σε αναστολή πληρωμών ως προς οποιαδήποτε υποχρέωσή της, ούτε έχει υπαχθεί σε διαδικασία εξυγίανσης, συνδιαλλαγής, αναδιοργάνωσης ή, ούτε έχουν αρχίσει διαπραγματεύσεις ή βρίσκεται σε, ή έχει συμφωνήσει με τους πιστωτές της, αναδιάρθρωση των χρεών της, ούτε διαπραγματεύεται ή έχει καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους πιστωτές της, ή έχει υπαχθεί σε άλλη τυχόν διαδικασία που προβλέπεται για αφερέγγυους ή μειωμένης οικονομικής θέσης υπόχρεους σύμφωνα

και με τον Πτωχευτικό Κώδικα (Ν. 4738/2020) ή οποιοδήποτε άλλο νόμο, λόγω αφερεγγυότητας, μειωμένης οικονομικής θέσης, υψηλών επιπέδων δανεισμού/μόχλευσης, χαμηλής/αρνητικής καθαρής θέσης ή/και μη συνεργάσιμης προς τους πιστωτές διοίκησης, όπως τα ανωτέρω εκάστοτε ισχύουν, ή σε άλλο καθεστώς στέρησης ή περιορισμού της ιδιωτικής της αυτονομίας ή της εξουσίας διαθέσεως των περιουσιακών στοιχείων της στο σύνολό τους ή σε ουσιώδες μέρος τους, ούτε έχει τεθεί υπό τον οικονομικό ή/και διοικητικό έλεγχο των πιστωτών της ή οργάνου ή προσώπου διορισμένου ή επιλεγμένου από τους πιστωτές της ή από αρμόδιο δικαστήριο ή αρχή κατόπιν αιτήματος πιστωτών της, ούτε έχει διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών της,

7.1.8 δεν έχει επέλθει, συμβεί ή συντρέξει, αναφορικά με την Εκδότρια και καθεμία από τις Θυγατρικές οτιδήποτε ισοδύναμο προς τα αναφερόμενα στον Όρο 7.1.7 ανωτέρω υπό το δίκαιο οποιασδήποτε αλλοδαπής έννομης τάξης, με την οποία η Εκδότρια συνδέεται,

7.1.9 οι οικονομικές καταστάσεις και εν γένει κάθε στοιχείο ή πληροφορία για την οικονομική κατάσταση και τις εργασίες της Εκδότριας είναι πλήρη, ακριβή και ορθά και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τους ισχύοντες λογιστικούς κανόνες, αρχές, συνήθειες και πρακτικές,

7.1.10 οι Ομολογιούχοι Δανειστές κατατάσσονται, ως προς τις μη ασφαλιζόμενες δια εμπραγμάτου ασφαλείας απαιτήσεις τους ένεκα ή εξ αφορμής των Ομολογιών, ως εγχειρόγραφοι πιστωτές συμμέτρως, μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας (PARI PASSU), εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ελληνική νομοθεσία,

7.1.11 η Εκδότρια υπόσχεται και αναλαμβάνει την υποχρέωση να χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντληθούν από τη σύναψη και τη διάθεση του Ομολογιακού Δανείου για τον Σκοπό του Ομολογιακού Δανείου όπως αυτός ορίζεται από το Πρόγραμμα. Ο Εκπρόσωπος ή οι Ομολογιούχοι Δανειστές δεν θα υποχρεούνται, καθ' οιονδήποτε χρόνο, να παρακολουθούν, διαβεβαιώνουν ή επαληθεύουν την κατά τα ανωτέρω χρήση του προϊόντος του Ομολογιακού Δανείου,

7.1.12 οι ετήσιες και εξαμηνιαίες ελεγμένες, ατομικές και ενοποιημένες, οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας απεικονίζουν σωστά και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και τα αποτελέσματα των εργασιών της κατά τη διάρκεια της αντίστοιχης διαχειριστικής περιόδου και δεν έχει επέλθει από την ημερομηνία δημοσίευσής τους καμία προς το χειρότερο ουσιώδης μεταβολή στις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία και γενικότερα στην οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και του Ομίλου, που θα μπορούσε να επηρεάσει την ικανότητα της Εκδότριας να εξυπηρετεί τις υποχρεώσεις της από το Πρόγραμμα,

7.1.13 με την εξαίρεση των Εξασφαλίσεων, ο Ενεχυρασμένος Λογαριασμός DSRA είναι ελεύθερος Βαρών,

7.1.14 ούτε η Εκδότρια, ούτε και οποιαδήποτε Θυγατρική έχει, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές προς οποιεσδήποτε φορολογικές αρχές ή προς τα ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων ή

ασφαλιστικούς ή άλλους οργανισμούς, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχειρίσεως ή ικανοποιήσεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατ' αυτής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι οποίες εκκρεμούν και παραμένουν ανεξόφλητες και υπερβαίνουν συνολικά το ποσό των €10.000.000 αναφορικά με μη διακανονισμένες οφειλές για την Εκδότρια και τις Θυγατρικές από κοινού,

7.1.15 δεν εκκρεμούν έναντι της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε Θυγατρικής ή/και οποιασδήποτε οντότητας που ενοποιείται από την Εκδότρια με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ένδικες διαφορές (περιλαμβανομένων των διαφορών ενώπιον διοικητικών, εποπτικών ή ανεξαρτήτων αρχών) ούτε επαπειλούνται αγωγές, αιτήσεις ή προσφυγές σε οποιοδήποτε δικαστήριο ή διοικητικό όργανο ή αρχή, ούτε έχει κινηθεί, εκκρεμεί ή απειλείται οιαδήποτε διαδικασία αναγκαστικής εκτελέσεως ούτε απειλείται η επίσπευση οποιασδήποτε διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών από τις περιγραφόμενες στον Όρο 7.1.7 ανωτέρω, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς και κατά τρόπο δυσμενή τις εργασίες, την οικονομική κατάσταση, την περιουσιακή κατάσταση ή/και τις προοπτικές της Εκδότριας ή/και του Ομίλου ή την εξουσία της Εκδότριας να εκδώσει το Ομολογιακό Δάνειο και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της από το Πρόγραμμα και το Ομολογιακό Δάνειο,

7.1.16 οι μετοχές, στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας, είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τις διατάξεις και το σύνηθες καθεστώς που εφαρμόζονται στις εν λόγω μετοχές,

7.1.17 δεν έχει επέλθει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή άλλο γεγονός, το οποίο να έχει περιέλθει σε γνώση της Εκδότριας, κατόπιν ενδελεχούς εξέτασης από αυτή και το οποίο με την πάροδο προθεσμίας ή/και την προηγούμενη γνωστοποίηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας,

7.1.18 δεν έχει συντρέξει παράβαση, εκ μέρους της Εκδότριας και οποιασδήποτε Θυγατρικής, των όρων οποιασδήποτε σύμβασης, στην οποία έχουν συμβληθεί, κατά τρόπο ώστε να έχει επέλθει ή να αναμένεται εύλογα να επέλθει ουσιώδης και δυσμενής επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το Πρόγραμμα και το Ομολογιακό Δάνειο,

7.1.19 η Εκδότρια τηρεί την εκάστοτε ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, την περιβαλλοντική νομοθεσία, τη νομοθεσία περί υγιεινής και ασφάλειας, τη νομοθεσία περί προστασίας του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, τη νομοθεσία περί ελεύθερου ανταγωνισμού, τη νομοθεσία που διέπει την κεφαλαιαγορά, την εν γένει εργατική νομοθεσία, την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδο-ομιλικές συναλλαγές), καθώς και την εν γένει νομοθεσία, την οποία οφείλουν να τηρούν επιχειρήσεις που ασκούν δραστηριότητα παρόμοια με αυτήν της Εκδότριας και δεν έχει υποπέσει σε παράβαση διατάξεων της σχετικής νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια δικαιωμάτων ή να επισύρει σε βάρος της την επιβολή προστίμων ή άλλων κυρώσεων, που θα επηρέαζαν ουσιωδώς προς το χειρότερο την οικονομική κατάστασή της ή θα οδηγούσαν στην παύση ή τον περιορισμό ουσιώδους τμήματος της δραστηριότητάς

της, και

7.1.20 το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία είναι σύμφωνο με τις Αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο 2020.

7.2 Σε κάθε Ημερομηνία Πληρωμής καθώς και την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια θα θεωρείται ότι δηλώνει και διαβεβαιώνει τους Ομολογιούχους Δανειστές και τον Εκπρόσωπο ότι όλες οι ανωτέρω δηλώσεις και βεβαιώσεις είναι αληθινές και ακριβείς κατά την ανωτέρω ημερομηνία σαν να είχαν γίνει κατά τον χρόνο εκείνο.

8 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

8.1 Η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι του Εκπροσώπου και εκάστου εκ των Ομολογιούχων, τις ακόλουθες υποχρεώσεις που πρέπει να τηρεί καθ' όλη τη Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου και μέχρι την ολοσχερή εξόφλησή του, εκτός εάν προηγουμένως συναινέσει εγγράφως διαφορετικά η Πλειοψηφία των Ομολογιούχων. Εφόσον στις ακόλουθες υποχρεώσεις γίνεται αναφορά και σε Θυγατρικές της Εκδότριας, νοείται ότι η Εκδότρια αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεριμνήσει όπως οι Θυγατρικές της εκπληρώσουν τις εν λόγω υποχρεώσεις. Ειδικότερα:

8.1.1 Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και πλήρως το κεφάλαιο, τους τόκους και κάθε άλλο ποσό που θα οφείλεται στους Ομολογιούχους, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες.

8.1.2 Η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει όλες τις πληρωμές στο πλαίσιο του Δανείου χωρίς παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και ιδίως τους κανονισμούς και διαδικασίες της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, εκτός εάν προβλέπεται παρακράτηση φόρου από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Εφόσον η υποχρέωση αυτή βαρύνει εκ του νόμου την Εκδότρια, οφείλει αυτή να διενεργεί την παρακράτηση φόρου και κάθε άλλη πληρωμή που απαιτείται σε σχέση με την εν λόγω παρακράτηση φόρου, εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας και στο ελάχιστο ποσό που προβλέπεται από την κείμενη νομοθεσία.

8.1.3 Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και τη διατήρηση της διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην αγορά αυτή.

8.1.4 Η Εκδότρια υποχρεούται να διεξάγει τη δραστηριότητά της σε συμμόρφωση με την εκάστοτε κείμενη νομοθεσία.

8.1.5 Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές υποχρεούνται να μην παρέχουν εγγυήσεις, εκτός εάν αυτές παρέχονται (i) υπέρ Θυγατρικών, ή/και (ii) υπέρ κοινοπραξιών, ενώσεων προσώπων, ή άλλων νομικών προσώπων στα οποία συμμετέχει η Εκδότρια ή Θυγατρική και τα οποία έχουν σκοπό την ανάληψη ή/και την εκτέλεση έργων, ή/και (iii) για την ανάπτυξη της εν γένει δραστηριότητας της Εκδότριας και των Θυγατρικών.

8.1.6 Με την εξαίρεση του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού, η Εκδότρια υποχρεούται να μη συγχωνευθεί, άμεσα ή έμμεσα, με οποιοδήποτε νομικό πρόσωπο που δεν ανήκει

στον Όμιλο στο βαθμό που το σωρευτικό αποτέλεσμα του παραπάνω μετασχηματισμού μεταβάλει ουσιωδώς τη δραστηριότητα του Ομίλου ως συνόλου. Ως ουσιώδης νοείται οποιαδήποτε μεταβολή έχει ως αποτέλεσμα να αυξηθεί η σχέση Συνολικός Καθαρός Δανεισμός προς Προσαρμοσμένο EBITDA, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των οικονομικών μεγεθών των πλέον πρόσφατων οικονομικών καταστάσεων, κατά ποσοστό μεγαλύτερο του 20%.

8.1.7 Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές υποχρεούνται να μην προβαίνουν σε μεταβολές του εταιρικού σκοπού τους, επιτρεπομένης αποκλειστικά της νόμιμης επέκτασης του εταιρικού σκοπού τους σε συναφή αντικείμενα ή/και σε αντικείμενα που εξυπηρετούν ή συνδέονται με τις υφιστάμενες κατά την ημερομηνία του Προγράμματος δραστηριότητες της Εκδότριας ή των Θυγατρικών, με βάση το καταστατικό τους.

8.1.8 Η Εκδότρια υποχρεούται να μη μεταφέρει εκτός Ελλάδας, την καταστατική της έδρα.

8.1.9 Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές υποχρεούνται να συντηρούν και να διατηρούν ασφαλισμένα σε ασφαλιστική εταιρεία επιλογής τους τα ακίνητα και τον εξοπλισμό της επιχείρησής τους στην τρέχουσα αξία τους. Οι σχετικές συμβάσεις ασφάλισης θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους, που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες της Εκδότριας και των Θυγατρικών, ενδεικτικά κατά κινδύνων πυρός και σεισμού, κατά κινδύνου εργολάβων, επαγγελματικής ευθύνης κλπ. Η Εκδότρια και οι Θυγατρικές υποχρεούνται να ανανεώνουν τις συμβάσεις ασφάλισης και να επεκτείνουν την ασφάλιση επί νεότερων περιουσιακών στοιχείων.

8.1.10 Η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλει προς τον Εκπρόσωπο ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όποτε τυχόν δημοσιεύονται και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακές ημέρες από τη λήξη κάθε οικονομικής χρήσης, και επισκοπημένες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όποτε τυχόν δημοσιεύονται και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από ενενήντα (90) ημερολογιακές ημέρες από τη λήξη του πρώτου εξαμήνου της οικονομικής χρήσης.

8.1.11 Η Εκδότρια υποχρεούται (i) να υποβάλει στον Εκπρόσωπο μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις του ανωτέρω Όρου 8.1.10, Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, νομίμως υπογεγραμμένο από την Εκδότρια, μετά της συνημμένης σε αυτό ως Παράρτημα I μεθοδολογίας υπολογισμού, συμπληρωμένης με τα σχετικά ποσά, και μετά της συνημμένης σε αυτό ως Παράρτημα II σχετικής έκθεσης ευρημάτων, υπογεγραμμένης από το νόμιμο ελεγκτή (ήτοι τακτικού ορκωτού ελεγκτή – λογιστή), κατά το υπόδειγμα που επισυνάπτεται στο Παράρτημα Α΄ (Σχέδιο Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης) και θα περιλαμβάνει υπολογισμό των δεικτών των Όρων 9.2.1 και 0 σε εξαμηνιαία βάση και (ii) να διασφαλίζει την τήρηση των δεικτών των Όρων 9.2.1 και 0. Σε περίπτωση μη τήρησης οποιουδήποτε εκ των δεικτών των Όρων 9.2.1 και 0. το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

8.1.12 Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι κάθε συναλλαγή με ή προς όφελος Θυγατρικής θα πραγματοποιείται με όρους οι οποίοι, συνολικά θεωρούμενοι, δεν

είναι ουσιωδώς δυσμενέστεροι για την Εκδότρια από τους όρους που θα επιτυγχάνονται σε μια συγκρίσιμη συναλλαγή με όρους αγοράς και σε εύλογη εμπορική αξία (arm's length) από την Εκδότρια με αντισυμβαλλόμενο που δεν αποτελεί Θυγατρική ή άλλη συνδεδεμένη εταιρεία.

8.1.13 Η Εκδότρια υποχρεούται:

8.1.13.1 να συστήσει νομότυπα τις Εξασφαλίσεις και να διατηρήσει αυτές έγκυρες και εν ισχύ υπέρ του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και των ιδίων απαιτήσεων του Εκπροσώπου εκ του Προγράμματος, σε συμμόρφωση με τους όρους των Εξασφαλιστικών Εγγράφων προβαίνοντας σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια για τυχόν ανανέωσή τους όταν και όπου απαιτείται εκ του νόμου,

8.1.13.2 να τηρεί εν γένει τις υποχρεώσεις της από τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα,

8.1.13.3 να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχονται οι Εξασφαλίσεις,

8.1.13.4 σε περίπτωση τροποποίησης των Όρων του Προγράμματος, να προβεί με δικές της δαπάνες στις τυχόν απαιτούμενες ενέργειες για την τροποποίηση και καταχώριση των Εξασφαλιστικών Εγγράφων στο μέτρο και με τον τύπο που κατά το νόμο απαιτείται,

8.1.13.5 να λαμβάνει όλα τα μέτρα που εύλογα υποδεικνύει ο Εκπρόσωπος προκειμένου να διασφαλίζεται (i) η εγκυρότητα της Εξασφάλισης που έχει συσταθεί στο πλαίσιο των Εξασφαλιστικών Εγγράφων, και (ii) η προτεραιότητα σύμφωνα με την οποία έχει εγγραφεί κάθε Εξασφάλιση, όπως προβλέπεται στα αντίστοιχα Εξασφαλιστικά Έγγραφα (ή όπου δεν ορίζεται ρητά, κατά πρώτη προτεραιότητα).

8.1.14 Η Εκδότρια εξουσιοδοτεί και παρέχει εντολή με το παρόν στον Εκπρόσωπο να προβαίνει σε κάθε ενέργεια και να υπογράφει, να υποβάλλει και να παραλαμβάνει οποιοδήποτε έγγραφο το οποίο ο Εκπρόσωπος θεωρεί απαραίτητο ή σκόπιμο για σύσταση, εγγραφή και διατήρηση των Εξασφαλίσεων. Η εξουσιοδότηση-εντολή που παρέχεται με την παρούσα είναι ανέκκλητη καθώς παρέχεται προς όφελος του Εκπροσώπου και δεν θα παύσει να ισχύει σε περίπτωση λύσης ή πτώχευσης της Εκδότριας.

8.1.15 Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνήσει ώστε να αξιολογείται κάθε έτος, καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, από την εταιρεία ICAP Α.Ε. Επιπλέον, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

8.1.16 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην παύσει, αναστείλει ή διακόψει τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χ.Α. για διάστημα που υπερβαίνει τη μία (1) ημέρα διαπραγμάτευσης, εκτός εάν η εν λόγω παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή η οποία, σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία, προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης περιλαμβανόμενης, χωρίς περιορισμό, της περίπτωσης εξαγοράς άλλης εταιρείας από την Εκδότρια. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α., καθώς

και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.

8.1.17 Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι Ομολογιούχοι Δανειστές να κατατάσσονται, ως προς τις μη ασφαλιζόμενες δια εμπραγμάτου ασφαλείας απαιτήσεις τους ένεκα ή εξ αφορμής των Ομολογιών, ως εγχειρόγραφοι πιστωτές συμμέτρως, μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας (pari passu), εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ελληνική νομοθεσία.

8.1.18 Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει εγγράφως τον Εκπρόσωπο αμελλητί σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας ή Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου ή Αποκατάσταση Γεγονότος Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου.

8.1.19 Η Εκδότρια υποχρεούται να δημοσιεύει ετησίως και να υποβάλει στον Εκπρόσωπο, το αργότερο έως την Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης, μέσω ανάρτησης στον ιστότοπό της, η οποία θα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις προβλεπόμενες από το Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας πληροφορίες.

8.1.20 Η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλει ετησίως στον Εκπρόσωπο και να δημοσιεύει μέσω ανάρτησης στον ιστότοπό της, Πιστοποιητικό Ρήτρας Αειφορίας το αργότερο έως την Ημερομηνία Υποβολής Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης.

8.1.21 Σε περίπτωση συνδρομής Έκτακτου Γεγονότος Επαναξιολόγησης, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώσει αμελλητί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους Ομολογιούχους, μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α., αναφορικά με το εν λόγω γεγονός και την τυχόν αναπροσαρμογή του ΣΑΕ.

9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

9.1 Στον παρόντα Όρο 9 (Χρηματοοικονομικοί Δείκτες):

9.1.1 **«Δείκτης Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια»** σημαίνει, για κάθε Περίοδο Υπολογισμού, το κλάσμα με αριθμητή το Συνολικό Δανεισμό και παρανομαστή τα Ίδια Κεφάλαια.

9.1.2 **«Ίδια Κεφάλαια»** σημαίνει, για κάθε Περίοδο Υπολογισμού, τα ίδια κεφάλαια της Εκδότριας, όπως παρουσιάζονται στις πλέον πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

9.1.3 **«Περίοδος Υπολογισμού»** σημαίνει κάθε περίοδο διάρκειας δώδεκα μηνών που λήγει την 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους ή την κάθε περίοδο διάρκειας δώδεκα μηνών που λήγει την 30 Ιουνίου κάθε έτους.

9.1.4 **«Συνολικός Δανεισμός»** σημαίνει, για κάθε Περίοδο Υπολογισμού, το δανεισμό της Εκδότριας, σε ατομικό επίπεδο, στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (leasing και sale and lease back), και οι εγγυήσεις (κατ' άρθρο 847 επ. του Αστικού Κώδικα), όπως αναφέρονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας, ρητά

εξαιρουμένων (α) τυχόν ενδοομιλικού δανεισμού, (β) των εγγυητικών επιστολών και (γ) εγγυήσεων της Εκδότριας που παρέχονται υπέρ εταιρείας στην οποία συμμετέχει η Εκδότρια για την εγγύηση υποχρεώσεών της εταιρείας αυτής από τραπεζική δανειακή σύμβαση, υπό την προϋπόθεση ότι η εγγύηση αυτή προβλέπεται να αρθεί κατά τη λήξη της κατασκευαστικής περιόδου έργου στην εκτέλεση του οποίου συμμετέχει και η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η τελευταία εξαίρεση δεν ισχύει εφόσον η εγγύηση αναγνωριστεί ως υποχρέωση στον ισολογισμό της Εκδότριας σύμφωνα με τα Ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα ή/και καταγγελθεί το εγγυηθέν δάνειο ή/και παρέλθει η κατασκευαστική περίοδος, όπως τυχόν διαμορφωθεί συμβατικά, χωρίς την άρση της εγγύησης της Εκδότριας.

9.1.5 **«Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις»** σημαίνει το Συνολικό Δανεισμό, εξαιρουμένων: (i) του δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. Project finance, εκχώρηση απαιτήσεων factoring, leasing χωρίς αναγωγή), (ii) της εγγύησης ύψους μέχρι €161.100.000 για τη χρηματοδότηση της συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», την χρηματοδότηση του υπό (γ) σκέλους του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού και την κάλυψη αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», και (iii) των βραχυπρόθεσμων πιστοδοτήσεων μέχρι συνολικού ποσού €70.000.000.

9.2 Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι:

9.2.1 καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου ο Δείκτης Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια δεν θα υπερβαίνει το 3.

9.2.2 καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις δεν θα υπερβαίνουν το ποσό των €1.100.000.000.

9.3 Η συμμόρφωση της Εκδότριας με τις υποχρεώσεις τήρησης των χρηματοοικονομικών δεικτών των ανωτέρω Όρων 9.2.1 και 0 θα διαπιστώνεται, αναφορικά με κάθε Περίοδο Υπολογισμού, χρησιμοποιώντας τις πλέον πρόσφατες ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας που υποβάλλονται σύμφωνα με τον Όρο 8.1.10 και το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον Όρο 8.1.11.

10 ΦΟΡΟΙ - ΈΞΟΔΑ - ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

10.1 Την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται, και καταβάλλονται από αυτήν:

(α) οι πάσης φύσης υφιστάμενοι Φόροι επί των καταβλητέων υπό το παρόν και τις Ομολογίες ποσών, πλην του φόρου εισοδήματος ή/και φόρου μεταβίβασης των Ομολογιών, με συνέπεια η Εκδότρια να υποχρεούται να καταβάλλει το Χρέος ελεύθερο, απαλλαγμένο και δίχως παρακράτηση οποιουδήποτε Φόρου αναφορικά με τη σύναψη, την κάλυψη, την αποπληρωμή του Ομολογιακού Δανείου κατά κεφάλαιο και τόκους, τυχόν προμήθειες, τυχόν Έξοδα, την έκδοση εξοφλητικής ή άλλης απόδειξης και, γενικά, κάθε ποσό οφειλόμενο υπό το παρόν. Ο ισχύων σήμερα φόρος εισοδήματος ύψους 15% επί του εσόδου των Ομολογιούχων από τις Ομολογίες βαρύνει τους Ομολογιούχους, θα παρακρατείται εν όλω ή εν μέρει και με εξάντληση της σχετικής φορολογικής υποχρέωσης, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα ελληνική νομοθεσία σε συνδυασμό με την σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας που ενδέχεται να ισχύει, και

(β) τα τυχόν Έξοδα.

10.2 Τυχόν επιπλέον κόστος, που θα προκύψει σε περίπτωση εισαγωγής νέων νόμων, κανονισμών, διοικητικών, φορολογικών ή νομισματικών μέτρων (πλην του φόρου εισοδήματος και του φόρου μεταβίβασης) ή γενικότερα οποιασδήποτε μεταβολής του σήμερον ισχύοντος θεσμικού πλαισίου δια τροποποίησης ουσιαστικού νόμου ή έκδοσης ερμηνευτικής εγκυκλίου κλπ. είτε λόγω ερμηνείας διατάξεων που ισχύουν ήδη, συμπεριλαμβανόμενης και τυχόν επιβληθησομένης εισφοράς του ν. 128/75, που θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους σε βάρος των Ομολογιούχων, δεν θα βαρύνει την Εκδότρια, αλλά τον εκάστοτε Ομολογιούχο κατά περίπτωση. Επίσης, η Εκδότρια δεν έχει καμία υποχρέωση αποζημίωσης των Ομολογιούχων εάν μεταβληθεί ο φόρος εισοδήματος του Ομολογιούχου ή το ύψος του παρακρατούμενου φόρου εισοδήματος επί του εσόδου του Ομολογιούχου από τις Ομολογίες, ή εάν επιβλήθηκε επιβάρυνση σε Ομολογιούχο αποκλειστικά οφειλόμενη στη νομική κατάσταση του Ομολογιούχου.

10.3 Εφόσον ο Εκπρόσωπος ή οποιοσδήποτε από τους Ομολογιούχους υποβληθεί σε οποιοδήποτε Έξοδο ή Φόρο σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Εκδότρια θα αποκαθιστά, σε πρώτη ζήτηση, άπαντα τα ανωτέρω, καταβάλλοντας προς αυτούς τα Έξοδα ή Φόρο που υπέστησαν, εντός δέκα (10) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία ο Εκπρόσωπος ενημέρωσε την Εκδότρια για την πραγματοποίησή τους, μετά την πάροδο δε αυτής, με την επιφύλαξη όλων των άλλων δικαιωμάτων των Ομολογιούχων, θα λογίζεται και επί των ποσών αυτών τόκος υπερημερίας. Ρητά, περαιτέρω, συμφωνείται ότι η ανωτέρω υποχρέωση αποζημίωσης καλύπτει και οποιοδήποτε ποσό εκ των περιλαμβανομένων στον παρόντα Όρο, που ο Εκπρόσωπος ή/και οι Ομολογιούχοι, κατά περίπτωση, κατέβαλαν.

11 ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ (ΠΡΟΩΡΗ ΛΗΞΗ)

11.1 Η επέλευση οιουδήποτε εκ των κατωτέρω Γεγονότων Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου θα παρέχει το δικαίωμα αλλά δεν θα υποχρεώνει τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο. Ως αποτέλεσμα της καταγγελίας, το σύνολο του κατά το χρόνο της καταγγελίας ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και οι επί του κεφαλαίου δεδουλευμένοι τόκοι θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμα και απαιτητά και θα εκτοκίζονται μέχρι την ημέρα της πραγματικής αποπληρωμής τους, με το επιτόκιο υπερημερίας των Όρων 5.4 και 5.5.

11.2 Ως Γεγονότα Καταγγελίας συμφωνούνται, πέραν των υπό του νόμου προβλεπόμενων, τα ακόλουθα:

11.2.1 εάν η Εκδότρια δεν καταβάλλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό υπό το παρόν και τις Ομολογίες, παρά την παρέλευση (i) δέκα (10) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν στο κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και (ii) επτά (7) Εργάσιμων Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής, αναφορικά με ποσά του Χρέους που αφορούν σε συμβατικούς τόκους ή Έξοδα εκάστης Ομολογίας,

11.2.2 εάν οποιαδήποτε εκ των εγγυοδοτικών δηλώσεων που παρέχει η Εκδότρια με το παρόν αποδειχθεί αναληθής ή/και ουσιωδώς παραπλανητική ή παραβεί οποιαδήποτε εκ των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει, μεταξύ άλλων, με τους Όρους 8 και 9 του παρόντος (εκτός αυτών που συνιστούν Γεγονός Ενεργοποίησης Προσαύξησης Επιτοκίου και αυτών που συνιστούν Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με τις λοιπές περιπτώσεις του παρόντος

Όρου 11) ή εν γένει άλλη συμφωνία ή υποχρέωση που αναλαμβάνει με το παρόν και τις Ομολογίες ή όρο λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά και δεν είναι δεκτική αποκατάστασης, ή, εφόσον είναι δεκτική αποκατάστασης, δεν αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών, από την ημερομηνία που ο Εκπρόσωπος ενημέρωσε εγγράφως και ειδικώς την Εκδότρια, ή εντός τυχόν μακρότερης προθεσμίας που τάχθηκε από τον Εκπρόσωπο με έγγραφη και ειδική ειδοποίηση προς την Εκδότρια,

11.2.3 εάν ληφθεί απόφαση για λύση (απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ή δικαστική απόφαση για λύση) του νομικού προσώπου της Εκδότριας,

11.2.4 εάν υποβληθεί αίτηση για υπαγωγή της Εκδότριας σε διαδικασία πτώχευσης ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχη με εκείνη της πτώχευσης ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση, ή επιτροπεία ή σε συναφές καθεστώς ή για υπαγωγή σε καθεστώς εξυγίανσης, συνδιαλλαγής ή αναδιοργάνωσης ή σε συναφές καθεστώς, σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα (ν. 4738/2020), όπως εκάστοτε ισχύει, ή σε άλλο καθεστώς συλλογικής διαδικασίας περιορισμού της ιδιωτικής αυτονομίας ή της εξουσίας διάθεσης των περιουσιακών της στοιχείων ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της ή εάν η Εκδότρια αναστείλει τις πληρωμές της ή καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους δανειστές της, ή προβεί σε εξωδικαστική ρύθμιση οφειλών προς πιστωτές της, σύμφωνα με οποιοδήποτε νόμο, ή εάν διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών της,

11.2.5 εάν επέλθει «γεγονός καταγγελίας» ή «γεγονός αθέτησης» (ανεξάρτητα από τη χρησιμοποιούμενη ορολογία), στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων που έχει συνάψει ή εγγυηθεί η Εκδότρια ή Θυγατρική, εξαιρουμένων των Θυγατρικών Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, εφόσον αφορά σε μη εμπρόθεσμη καταβολή χρηματικών ποσών και έχει παρέλθει οποιαδήποτε εφαρμοστέα περίοδος χάριτος, και υπό την προϋπόθεση ότι η ανωτέρω αθέτηση έχει προκύψει στο πλαίσιο δανείων ή πιστώσεων με ανεξόφλητο υπόλοιπο (κατά κεφάλαιο) που υπερβαίνει συνολικά το ποσό των €70.000.000 ή το ισόποσο σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα (*cross default*),

11.2.6 εάν λάβει χώρα Ουσιώδης Μεταβολή.

11.3 Σε περίπτωση πτώχευσης της Εκδότριας ή θέσεως αυτής υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία, το τυχόν ανεξόφλητο κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό, δίχως ανάγκη καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο ή οποιονδήποτε Ομολογιούχο. Τυχόν ανάκληση της πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας, κατά τα ανωτέρω, δεν θα έχει ως αποτέλεσμα την άρση των συνεπειών της κήρυξης των Ομολογιών ως ληξιπροθέσμων και απαιτητών και στην περίπτωση αυτή γίνεται αποδεκτό μεταξύ των Συμβαλλομένων ότι οι Ομολογιούχοι θα θεωρείται ότι κατήγγειλαν το Ομολογιακό Δάνειο κατά την ημερομηνία κήρυξης της πτώχευσης ή, κατά περίπτωση, κατά την ημερομηνία που η Εκδότρια τέθηκε υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία (ακόμα και αν αυτή ανακληθεί μεταγενέστερα).

11.4 Η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου αποφασίζεται από την Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων και για την ύπαρξη απαρτίας εφαρμόζονται τα υπό 13.10 και 13.11 κατωτέρω οριζόμενα.

11.5 Σε περίπτωση λήψης απόφασης για καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος, ενεργώντας για λογαριασμό των Ομολογιούχων, θα επιδώσει, με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια έγγραφη καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος, κατόπιν σχετικού εγγράφου αιτήματος, θα παραδίδει στους Ομολογιούχους επικυρωμένα αντίγραφα της ως άνω εξώδικης καταγγελίας, μετά του σχετικού αποδεικτικού επίδοσης.

11.6 Ο Εκπρόσωπος συνεχίζει να εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους, δικαστικώς και εξωδίκως, και μετά την καταγγελία ή την με οποιονδήποτε τρόπο λήξη του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018.

12 ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΔΑΝΕΙΣΤΩΝ

12.1 Κατά τη Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, οι Ομολογιούχοι οργανώνονται σε ομάδα που λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Όρους του Προγράμματος και το Ν. 4548/2018.

12.2 Η Εκδότρια ορίζει, κατ' άρθρο 64 του Ν. 4548/2018, την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων Δανειστών, με αποκλειστικό σκοπό της τελευταίας να ενεργεί σε εκπροσώπηση και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο. Ο Εκπρόσωπος δεν έχει άλλες υποχρεώσεις έναντι της Εκδότριας και των Ομολογιούχων, εκτός από εκείνες που καθορίζονται στο παρόν και στις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν.

12.3 Ο Εκπρόσωπος και ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., ενεργώντας κατ' εξουσιοδότηση της Εκδότριας και των Ομολογιούχων, λαμβάνει πληροφορίες από τα αρχεία του Σ.Α.Τ., προς το σκοπό εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους από το παρόν.

12.4 Ο Εκπρόσωπος εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους δικαστικώς και εξωδίκως, καθώς και έναντι της Εκδότριας και των τρίτων και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018, τους Όρους του Ομολογιακού Δανείου και τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Ειδικώς:

12.4.1 Όπου κατά τις κείμενες διατάξεις απαιτείται η εγγραφή του ονόματος του Ομολογιούχου, εγγράφεται η επωνυμία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων με αναφορά ότι ενεργεί για λογαριασμό του Ομολογιούχου στο πλαίσιο του Προγράμματος και ο ακριβής προσδιορισμός του Προγράμματος, με την επιφύλαξη των διατάξεων που αφορούν στην καταχώρηση των Ομολογιών στο Σ.Α.Τ.

12.4.2 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ασκεί, στο όνομα του, με μνεία της ιδιότητας του και ότι ενεργεί για λογαριασμό της ομάδας των Ομολογιούχων, χωρίς να απαιτείται ειδική εξουσιοδότηση από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, τα κάθε είδους ένδικα μέσα και βοηθήματα, τακτικά και έκτακτα, με τα οποία σκοπείται η παροχή οριστικής ή προσωρινής ένδικης προστασίας, τις κάθε είδους διαδικαστικές πράξεις και ενέργειες κατά τη διαδικασία της αναγκαστικής εκτέλεσης περιλαμβανομένης και της κατάσχεσης, της αναγγελίας και επαλήθευσης των απαιτήσεων των Ομολογιούχων σε πλειστηριασμούς, πτωχεύσεις, ειδικές ή δικαστικές εκκαθαρίσεις και τις δίκες που αφορούν την εκτέλεση ή την πτώχευση και κάθε άλλη διαδικασία αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης.

12.4.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συγκαλεί και θα συντονίζει την Συνέλευση των

Ομολογιούχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 του Ν. 4548/2018 και τον Όρο 13 του παρόντος.

12.4.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα επιμελείται την διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν σύμφωνα με τους Όρους του παρόντος και την ισχύουσα νομοθεσία και υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χ.Α.

12.4.5 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα πληροφορεί, εγκαίρως, τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 18.1 (γ) για κάθε έγγραφο ή δήλωση που έλαβε από την Εκδότρια στο πλαίσιο του Ομολογιακού Δανείου.

12.4.6 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα γνωστοποιεί αμελλητί στην Εκδότρια τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

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

12.4.8 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να προβαίνει και σε οποιεσδήποτε άλλες ενέργειες προβλέπονται στο παρόν ή στον νόμο.

12.5 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται:

12.5.1 να συγκαλεί τη Συνέλευση των Ομολογιούχων,

12.5.2 να προβεί στην καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων κατά τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα,

12.5.3 να εκπροσωπεί εξώδικα και δικαστικά τους Ομολογιούχους κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018 και σύμφωνα με τους ειδικότερους Όρους του Προγράμματος,

12.5.4 να εκδίδει τις απαραίτητες βεβαιώσεις στην παράγραφο 5 του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018 όπως του ζητείται από τους Ομολογιούχους, με την επιφύλαξη της εκάστοτε ισχύουσας χρηματιστηριακής νομοθεσίας και των Κανονισμών Χ.Α., που αφορούν στις βεβαιώσεις που εκδίδονται από το Σ.Α.Τ., και

12.5.5 να προβαίνει, εν γένει, σε κάθε άλλη ενέργεια που εμπίπτει στην αρμοδιότητά του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος και τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

12.6 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:

12.6.1 να θεωρεί ότι δεν έχει λάβει χώρα κανένα Γεγονός Καταγγελίας, για όσο χρόνο δεν έχει λάβει σχετική ενημέρωση από την Εκδότρια,

12.6.2 να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή (που θα λογίζεται ως Έξοδα) και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του από την Σύμβαση,

12.6.3 να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,

12.6.4 να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο.

12.7 Ο Εκπρόσωπος θα μπορεί να μην προβαίνει σε οποιαδήποτε ενέργεια στο πλαίσιο του παρόντος, ακόμη και αν η ενέργεια αυτή ρητά προβλέπεται στο παρόν, αν κατά την εύλογη κρίση του: (α) η ενέργεια αυτή είναι ή θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι είναι παράνομη, ή (β) η ενέργεια αυτή θα μπορούσε να τον καταστήσει υπόχρεο σε αποζημίωση έναντι οποιουδήποτε, ή (γ) πριν καταβληθούν προς τον Εκπρόσωπο, από την Εκδότρια τα σχετικά έξοδα στα οποία θα προβεί ή αναμένεται να προβεί ο Εκπρόσωπος για την ενέργεια αυτή. Επίσης, ο Εκπρόσωπος δύναται να μην προβαίνει προσωρινά στην εκτέλεση των καθηκόντων του και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης, σε περίπτωση που η Εκδότρια καθυστερήσει για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) μηνών από την υποβολή του σχετικού αιτήματος του Εκπροσώπου, σύμφωνα με τον Όρο 10.3, να καταβάλει στον Εκπρόσωπο τη συμφωνηθείσα αμοιβή ή/και τα πάσης φύσεως έξοδα στα οποία αυτός προβαίνει με βάση τους όρους του παρόντος ή/και οποιοδήποτε κόστος ή ζημία τυχόν προκύψει σε βάρος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά την άσκηση των καθηκόντων του σύμφωνα με τα Έγγραφα Χρηματοδότησης, εφόσον δεν οφείλονται σε βαριά αμέλεια ή δόλο του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Στις περιπτώσεις αυτές ο Εκπρόσωπος θα ενημερώνει σχετικά την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, μέσω του Χ.Α.

12.8 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ενεργεί πάντα σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικά, της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας), με εξαίρεση μόνο των εξής ενεργειών ή θεμάτων: (α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης, (β) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπροσώπου σε σχέση με τις αμοιβές του ή οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο για λογαριασμό του ή/και (γ) τα οποία δηλώνεται ρητά στα σχετικά Έγγραφα Χρηματοδότησης ότι διενεργούνται αποκλειστικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση.

12.9 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα υποκατάστασης, εφόσον τούτο επιβάλλεται από τις περιστάσεις και από τη φύση της επί μέρους ενέργειας στην οποία προέβη ή εφόσον συνηθίζεται στις συναλλαγές.

12.10 Πράξεις του Εκπροσώπου, ακόμη και αν διενεργούνται καθ' υπέρβαση της εξουσίας του, δεσμεύουν τους Ομολογιούχους και τους ειδικούς και καθολικούς διαδόχους τους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων, εκτός αν η Εκδότρια ή οι τρίτοι γνώριζαν την υπέρβαση της εξουσίας.

12.11 Οι Ομολογιούχοι αναγνωρίζουν ως έγκυρες και ισχυρές τις πράξεις στις οποίες θα προβεί ο Εκπρόσωπος βασιζόμενος σε αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

12.12 Ο Εκπρόσωπος ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων κατά τους Όρους του Ομολογιακού Δανείου μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια, ρητά αποκλειόμενης της ευθύνης του για ελαφρά αμέλεια, σύμφωνα με το άρθρο 66 του Ν. 4548/2018.

12.13 Ο Εκπρόσωπος δεν υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση ούτε ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων ή/και οποιουδήποτε τρίτου προσώπου για:

12.13.1 τον έλεγχο, παρακολούθηση ή/και την διακρίβωση: (α) της αλήθειας και ακρίβειας των δηλώσεων και των διαβεβαιώσεων της Εκδότριας, καθώς και (β) της τήρησης ή μη των υποχρεώσεων της Εκδότριας, στα πλαίσια των Εγγράφων Χρηματοδότησης ή οποιουδήποτε εγγράφου ή δήλωσης που προβλέπεται σε αυτά και για τη γνησιότητα τους,

12.13.2 την εγκυρότητα, την εκτελεστότητα και την επάρκεια οποιασδήποτε τυχόν εξασφάλισης, δήλωσης, σύμβασης ή εγγράφου, καθότι οι Ομολογιούχοι συμμετέχουν στο Ομολογιακό Δάνειο μετά από ανεξάρτητη εκτίμηση και έρευνα της νομικής, οικονομικής και περιουσιακής κατάστασης της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένης της εγκυρότητας, εκτελεστότητας και επάρκειας του παρόντος, των Ομολογιών ή οποιωνδήποτε εγγράφων ή δηλώσεων ή συμβάσεων που η κατάρτισή τους προβλέπεται από το Πρόγραμμα, και εξακολουθούν να είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ανεξάρτητη εκ μέρους τους εκτίμηση και έρευνα των ανωτέρω, ρητά συνομολογούμενου ότι ο Εκπρόσωπος δεν προβαίνει σε καμία, ρητή ή σιωπηρή, άμεση ή έμμεση, δήλωση ή διαβεβαίωση, ούτε αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ή ευθύνη, επί των ανωτέρω.

12.14 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αντικατασταθεί με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, η οποία λαμβάνεται από την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων.

12.15 Ο Εκπρόσωπος μπορεί οποτεδήποτε και χωρίς να συντρέχει σπουδαίος λόγος να παραιτηθεί με δήλωσή του προς τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια, οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται υποχρεωτικά εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών προκειμένου να διορίσει νέο Εκπρόσωπο, με απόφαση που λαμβάνεται από την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων.

12.16 Σε περίπτωση που η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει νέο Εκπρόσωπο εντός είκοσι (20) Εργασίμων Ημερών από τη γνωστοποίηση της παραίτησης, τότε ο Εκπρόσωπος, υπό την προϋπόθεση ότι θα ενημερώσει σχετικώς την Εκδότρια και το Χ.Α., δικαιούται να διορίσει αυτός νέο Εκπρόσωπο, με όρους όμοιους με αυτούς του Προγράμματος (εφόσον βέβαια ο νέος Εκπρόσωπος ικανοποιεί τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018).

12.17 Ο διορισμός και η αντικατάσταση του Εκπροσώπου και οι ανακοινώσεις του προς τους Ομολογιούχους γνωστοποιούνται στην Εκδότρια και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, με επιμέλεια του νέου Εκπροσώπου, και, κατ' επιλογή του Εκπροσώπου με δημοσίευση στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια. Επίσης, για το διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας. Κατά τα λοιπά ως προς την αντικατάσταση του Εκπροσώπου θα ισχύουν οι διατάξεις του άρθρου 67 του Ν. 4548/2018. Κατόπιν διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα Χρηματοδότησης.

12.18 Η αμοιβή του Εκπροσώπου, περιλαμβανομένης και αυτής που προκύπτει από τον Όρο 6 του παρόντος, ορίζεται στο Ιδιωτικό Συμφωνητικό Αμοιβής Εκπροσώπου. Η αμοιβή και τα πάσης φύσης έξοδα του Εκπροσώπου που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων, στο βαθμό που δεν ικανοποιούνται λόγω ρευστοποίησης των Εξασφαλίσεων, ικανοποιούνται με τις απαιτήσεις της τρίτης σειράς προνομίων του άρθρου 975 του Κ.Πολ.Δ.

12.19 Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης που επισπεύδεται από τον Εκπρόσωπο, η αμοιβή και τα πάσης φύσης έξοδα του Εκπροσώπου, που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων από την πρώτη πράξη εκτέλεσης και μέχρι την είσπραξη, στο βαθμό που δεν ικανοποιούνται λόγω ρευστοποίησης των Εξασφαλίσεων, λογίζονται ως έξοδα της εκτέλεσης κατά το άρθρο 975 του Κ.Πολ.Δ.

12.20 Σε περίπτωση που η Εκδότρια δεν καταβάλει στον Εκπρόσωπο την αμοιβή του, τα έξοδα που αυτός πραγματοποιεί προς όφελος των Ομολογιούχων, καθώς και οποιοδήποτε κόστος ή ζημία τυχόν προκύψει σε βάρος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά την άσκηση των καθηκόντων του σύμφωνα με τα Έγγραφα Χρηματοδότησης, εφόσον δεν οφείλονται σε βαριά αμέλεια ή δόλο του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, οι Ομολογιούχοι θα οφείλουν να καταβάλουν στον Εκπρόσωπο τα σχετικά ποσά, αναλογικά με τη συμμετοχή εκάστου Ομολογιούχου επί του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου ή, εάν δεν υφίστανται πλέον Ομολογίες, αναλογικά με τη συμμετοχή στις Ομολογίες που υφίσταντο αμέσως πριν την εξόφλησή τους.

12.21 Ρητώς συνομολογείται ότι η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμά της να προβάλλει οποιεσδήποτε ενστάσεις ή αντιρρήσεις που στηρίζονται, εν όλω ή εν μέρει, στις σχέσεις μεταξύ των Ομολογιούχων ή των τελευταίων μετά του Εκπροσώπου.

12.22 Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα Χρηματοδότησης είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.

12.23 Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων Χρηματοδότησης καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.

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

12.25 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.

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

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

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

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

(α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε Θυγατρικής,

(β) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου Χρηματοδότησης ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου,

(γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιουδήποτε Συμβαλλόμενου και της έκτασης και της φύσης αυτών, και

(δ) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Συμβαλλόμενο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο Χρηματοδότησης ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα Χρηματοδότησης ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφα Χρηματοδότησης.

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

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

13 ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΔΑΝΕΙΣΤΩΝ

13.1 **Σύγκληση Συνέλευσης των Ομολογιούχων.** Η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ή το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας, ή τον εκκαθαριστή, ή το σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας, ή εφόσον το ζητήσει εγγράφως από τον Εκπρόσωπο, ένας οι περισσότεροι Ομολογιούχοι που κατέχουν αθροιστικά, κατά το χρόνο υποβολής του αιτήματός τους, ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5,00% του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου, με δαπάνες της Εκδότριας. Το σχετικό αίτημα πρέπει να απευθύνεται εγγράφως στον Εκπρόσωπο, να συνοδεύεται από τις οικείες βεβαιώσεις δέσμευσης των Ομολογιών των Ομολογιούχων προς άσκηση του σχετικού δικαιώματός τους, και να αναφέρει την προτεινόμενη ημερομηνία διεξαγωγής της Συνέλευσης, η οποία θα πρέπει να απέχει τουλάχιστον δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες από τη λήψη του σχετικού αιτήματος από τον Εκπρόσωπο και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Εάν ο Εκπρόσωπος αρνηθεί ή αμελήσει να συγκαλέσει τη Συνέλευση, η Συνέλευση μπορεί να συγκληθεί από τους Ομολογιούχους, κατ' αναλογία προς τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018 ως προς τη Γενική Συνέλευση ανωνύμου εταιρείας.

13.2 Ο συγκαλών τη Συνέλευση θα προβαίνει σε πρόσκληση των Ομολογιούχων Δανειστών προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερολογιακών ημερών πριν την ημερομηνία της Συνέλευσης, στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια (ή, εάν η Εκδότρια δεν συνεργάζεται, σε μία οικονομική

εφημερίδα πανελλαδικής κυκλοφορίας, με δαπάνες της Εκδότριας), καθώς και μέσω του Χ.Α., στην οποία θα ορίζεται η ημερομηνία, ο τόπος (οίκημα) και ο χρόνος διεξαγωγής της Συνέλευσης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, οι Ομολογιούχοι Δανειστές που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και το ενδεχόμενο σύγκλησης επαναληπτικής Συνέλευσης εντός πέντε (5) ημερολογιακών ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επίτευξης της προβλεπομένης απαρτίας, σύμφωνα με τους όρους 13.10, 13.11 και 13.14. Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, η πρόσκληση δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ πέντε (5) ημερολογιακών ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

13.3 Εφόσον η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται από οποιονδήποτε άλλον, πέραν του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τον Όρο 13.1, ο συγκαλών τη Συνέλευση κοινοποιεί την πρόσκληση με δικαστικό επιμελητή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερολογιακών ημερών πριν την ημερομηνία της Συνέλευσης.

13.4 **Διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων**. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη διεξαγωγή της συνεδρίασης χωρίς η Συνέλευση των Ομολογιούχων να συνέρχεται με φυσική παρουσία σε κάποιο τόπο, μερικώς ή/και εξ ολοκλήρου με συμμετοχή των Ομολογιούχων από απόσταση με τα ηλεκτρονικά μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 125 του Ν. 4548/2018 ή/και τη δυνατότητα συμμετοχής στην ψηφοφορία από απόσταση, διά αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα, διεξαγόμενης ακόμα και πριν από τη Συνέλευση (επιστολική ψήφος), σύμφωνα με το άρθρο 126 του Ν. 4548/2018. Στην περίπτωση διεξαγωγής της συνεδρίασης από απόσταση με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, λαμβάνονται επαρκή μέτρα ώστε:

13.4.1 να διασφαλίζεται η ταυτότητα των Ομολογιούχων, η συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και η ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης

13.4.2 να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και

13.4.3 να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντος από απόσταση.]

13.5 Στη Συνέλευση των Ομολογιούχων (τόσο στην αρχική όσο και σε τυχόν επαναληπτική) δικαιούνται να συμμετέχουν και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους όποιοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι Δανειστές στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., κατά την πέμπτη (5η) ημέρα πριν από την ημερομηνία της αρχικής Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στη Συνέλευση των Ομολογιούχων που παρέλαβε από το Διαχειριστή

Σ.Α.Τ.. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησης και εκπροσώπησής τους.

13.6 Οι τυπικές διατυπώσεις για την λήψη των αποφάσεων και την έγκυρη σύγκληση και διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων θα διακριβώνονται από τον Εκπρόσωπο, ο οποίος θα συντονίζει τη διαδικασία κατά τη Συνέλευση των Ομολογιούχων.

13.7 Η Εκδότρια έχει δικαίωμα συμμετοχής και λόγου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, με σκοπό την πληρέστερη πληροφόρηση των Ομολογιούχων.

13.8 **Δικαίωμα Συμμετοχής**. Κάθε Ομολογία παρέχει στο δικαιούχο της δικαίωμα μίας ψήφου. Ομολογιούχος που κατέχει ποσοστό, που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ¼ του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας στερείται του δικαιώματος ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων. Ομολογιούχος δεν μπορεί να εκπροσωπηθεί στη Συνέλευση από πρόσωπο που έχει κάποια από τις ιδιότητες της παρ. 2 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 σε σχέση με την Εκδότρια. Σε περίπτωση που η Εκδότρια οποτεδήποτε και για οποιοδήποτε λόγο καταστεί δικαιούχος οποιωνδήποτε Ομολογιών δεν θα μπορεί να παρίσταται στις Συνελεύσεις των Ομολογιούχων, οι δε Ομολογίες των οποίων θα τυγχάνει δικαιούχος δεν θα συνυπολογίζονται ούτε για τον υπολογισμό απαρτίας αλλά ούτε και για τις απαιτούμενες πλειοψηφίες.

13.9 **Αρμοδιότητα Συνέλευσης των Ομολογιούχων.** Η Συνέλευση των Ομολογιούχων με τις αποφάσεις της δεσμεύει το σύνολο των Ομολογιούχων, ακόμη κι αν αυτοί δεν συμμετείχαν ή δεν συμφώνησαν με αυτές και είναι αρμόδια να αποφασίζει για:

13.9.1 την καταγγελία ή μη του Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση που επέλθει Γεγονός Καταγγελίας,

13.9.2 την αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

13.9.3 την παροχή συναίνεσης/ανοχής για την παράβαση υποχρεώσεων της Εκδότριας,

13.9.4 την τροποποίηση των Όρων του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των οριζομένων στην παράγραφο 7 του άρθρου 60 και στην παράγραφο 2 του άρθρου 63 του Ν. 4548/2018,

13.9.5 τα οριζόμενα στο στην παράγραφο 3(γ) του άρθρου 65 του Ν. 4548/2018 ως εκάστοτε ισχύει, και

13.9.6 οποιοδήποτε άλλο θέμα ρητά προβλέπεται στο Πρόγραμμα ή στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και περιλαμβάνεται στην ημερήσια διάταξη.

13.10 **Απαρτία.** Η Συνέλευση Ομολογιούχων βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι των οποίων η συμμετοχή στην συνολική ανεξόφλητη ονομαστική αξία των Ομολογιών, κατά το χρόνο της Συνέλευσης, ισούται ή υπερβαίνει το 50% του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου εντός πέντε (5) ημερολογιακών ημερών στον ίδιο χώρο. Νέα πρόσκληση δεν απαιτείται, εφόσον η ημερομηνία της επαναληπτικής Συνέλευσης είχε περιληφθεί στην αρχική πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Όρο 13.2. Η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι των οποίων η

συμμετοχή στην συνολική ανεξόφλητη ονομαστική αξία των Ομολογιών, κατά το χρόνο της Συνέλευσης, ισούται ή υπερβαίνει το 20% του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης. Ομολογιούχοι που δεν έχουν δικαίωμα ψήφου δεν υπολογίζονται στα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, εκτός εάν άλλως ο νόμος ορίζει.

13.11 **Αυξημένη Απαρτία**. Κατά παρέκκλιση, για την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο , η Συνέλευση Ομολογιούχων βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι των οποίων η συμμετοχή στην συνολική ανεξόφλητη ονομαστική αξία των Ομολογιών, κατά το χρόνο της Συνέλευσης, ισούται ή υπερβαίνει το 66,67% του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και στην επαναληπτική Συνέλευση το 50% του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου.

13.12 **Πλειοψηφία**. Με την επιφύλαξη των Όρων 13.13 και 13.14, οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων λαμβάνονται με τη σύμφωνη γνώμη της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων.

13.13 **Αυξημένη Πλειοψηφία**. Κατ' εξαίρεση, απαιτείται απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, για τη λήψη αποφάσεων: (i) περί καταγγελίας του Δανείου, (ii) περί τροποποίησης σχετικά με (α) Όρους του Δανείου που αφορούν το ποσοστό της Πλειοψηφίας ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας (περιλαμβανομένου του παρόντος Όρου, ή (β) τον τρόπο καταλογισμού των πληρωμών της Εκδότριας και καταγγελίας του Δανείου.

13.14 Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω υπό 13.12 και 13.13, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Πτωχευτικού Κώδικα, για τη λήψη αποφάσεων τροποποίησης του Δανείου με όρους δυσμενέστερους για τους Ομολογιούχους των αρχικών, εφαρμόζεται η διάταξη της παραγράφου 7 του άρθρου 60 του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει (κατά την ημερομηνία του Προγράμματος η εν λόγω διάταξη προβλέπει πλειοψηφία 2/3 του συνόλου της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών, οι κάτοχοι των οποίων έχουν δικαίωμα ψήφου).

13.15 **Πρακτικά**. Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων πρέπει να τηρούνται εγγράφως σε περιληπτικά πρακτικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Αντίγραφα των πρακτικών της Συνέλευσης επικυρώνονται από τον Εκπρόσωπο. Τα πρακτικά των αποφάσεων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία και για τις αποφάσεις που λήφθηκαν.

13.16 Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων που λαμβάνονται κατά τα ανωτέρω, δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους, γνωστοποιούνται σε αυτούς και στην Εκδότρια με επιμέλεια του Εκπροσώπου αμελλητί με κάθε πρόσφορο τρόπο και με δαπάνες της Εκδότριας, ή, κατ' επιλογή του Εκπροσώπου με δημοσίευση στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια. Επίσης, για τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά το Χ.Α. και προβαίνει σε σχετικές δημοσιεύσεις με δαπάνες της Εκδότριας.

14 ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

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

14.2 Εκάστη μεταβίβαση (η οποία δύναται να αφορά μία ή περισσότερες Ομολογίες)

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

14.3 Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών που εμφαίνεται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία της άσκησης του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης / κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Ν. 4548/2018).

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

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

15 ΕΝΕΧΥΡΑΣΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ DSRA

15.1 Καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, η Εκδότρια θα τηρεί κατατεθειμένα στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA κεφάλαια ύψους ίσου με το συνολικό μικτό πληρωτέο ποσό τόκων για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις επόμενες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων. Κατ' εξαίρεση, το συνολικώς μικτό πληρωτέο ποσό για το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου κατά τις πρώτες δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων θα κατατεθεί στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό DSRA από την Εκδότρια εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου.

16 ΛΟΙΠΟΙ ΌΡΟΙ

16.1 Οι Όροι του παρόντος, ως εκάστοτε ισχύουν, ενεργούν υπέρ και κατά των νομίμων διαδόχων της Εκδότριας, του Εκπροσώπου και κάθε Ομολογιούχου.

16.2 Τα εκ του Προγράμματος παρεχόμενα στους Ομολογιούχους δικαιώματα, αξιώσεις, προνόμια και απαιτήσεις ισχύουν εκ παραλλήλου προς τα τυχόν εκ του νόμου χορηγούμενα αντίστοιχα.

16.3 Τυχόν παράλειψη ή καθυστέρηση στην άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, εξουσίας, προνομίου, αξίωσης ή διακριτικής ευχέρειας του Εκπροσώπου ή/και των Ομολογιούχων Δανειστών δεν θα ερμηνεύεται ως άφεση χρέους, παραίτηση, συναίνεση, έγκριση ή συγκατάθεση και, επομένως, ο Εκπρόσωπος και οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να ασκήσουν ακώλυτα τα οικεία δικαιώματα, εξουσίες, προνόμια, απαιτήσεις και ευχέρειές τους, σύμφωνα

με τους Όρους του παρόντος. Η παροχή εκ μέρους του Εκπροσώπου ή/και των Ομολογιούχων Δανειστών συναίνεσης επί αιτήματος της Εκδότριας για τη μη τήρηση ή παράβαση υποχρέωσής της από το παρόν και τις Ομολογίες (κατά περίπτωση) για μεμονωμένη περίπτωση ή για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, έγκρισης, παραίτησης, συγκατάθεσης ή άφεσης χρέους, είτε για ορισμένο αντικείμενο (μερικώς ή ολοσχερώς), είτε για περιορισμένο χρόνο, δεν θα ερμηνεύεται ως τοιαύτη για το μη αναφερόμενο σε αυτή αντικείμενο ή για το επιγενόμενο της προθεσμίας χρονικό διάστημα, ούτε θα δεσμεύει τον Εκπρόσωπο ή/και τους Ομολογιούχους στη μελλοντική άσκηση των δικαιωμάτων, εξουσιών, προνομίων, απαιτήσεων και ευχερειών που έχουν ή θα αποκτούν υπό τους Όρους του παρόντος. Κάθε άφεση χρέους, παραίτηση, συναίνεση, έγκριση ή συγκατάθεση θα παρέχεται εγγράφως και το περιεχόμενό της θα ερμηνεύεται συσταλτικά.

16.4 Οι πάσης φύσης βεβαιώσεις και πιστοποιητικά του Εκπροσώπου υπό το παρόν, συνιστούν πλήρη απόδειξη, επιτρεπομένης της ανταπόδειξης μόνο σε περιπτώσεις προφανούς λάθους. Κοινά ή μηχανογραφικά αντίγραφα ή αποσπάσματα από τα βιβλία ή στοιχεία του Λογαριασμού του Εκπροσώπου και του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού DSRA, που εμφανίζουν τις χρεοπιστώσεις και την κίνηση των ανωτέρω λογιστικών λογαριασμών, υπογεγραμμένα από υπαλλήλους ή νομίμως εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα, ως προς το ποσό το οφειλόμενο και πληρωτέο από τον Εκδότη έναντι του Χρέους, θα αποτελούν επιπλέον των βεβαιώσεων του άρθρου 65 παρ. 5 του Ν. 4548/2018 και των στοιχείων που χορηγούνται από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ., πλήρη απόδειξη των σχετικών απαιτήσεων των Ομολογιούχων κατά του Εκδότη, επιτρεπομένης της ανταπόδειξης, και έγγραφα κατάλληλα για την έκδοση διαταγής πληρωμής.

16.5 Οι Όροι του παρόντος συμφωνούνται όλοι ουσιώδεις, τροποποιούνται και συμπληρώνονται μόνον ρητώς και εγγράφως από κοινού από όλους τους Συμβαλλομένους, ο δε έγγραφος τύπος είναι συστατικός και όχι μόνο αποδεικτικός. Ανεξαρτήτως των προβλέψεων του προηγούμενου εδαφίου, ανταπόδειξη κατά του περιεχομένου του παρόντος ή για την ύπαρξη προσθέτου συμφώνου επιτρέπεται μόνον εγγράφως, αποκλειομένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος.

16.6 Τυχόν επί μέρους συμφωνίες μεταξύ οποιουδήποτε Ομολογιούχου και της Εκδότριας θα έχουν μόνο ενοχική ενέργεια και πάντως δεν μπορούν να παραβιάζουν την ισότητα μεταξύ των Ομολογιούχων.

16.7 Τυχόν ακυρότητα, ανίσχυρο ή μη εκτελεστό οιουδήποτε Όρου του Προγράμματος και των Ομολογιών δεν θα επιδρά στο κύρος των υπολοίπων Όρων, οι οποίοι θα ερμηνεύονται τοιουτοτρόπως, ώστε να μην ανατρέπεται ή αλλοιώνεται το οικονομικό αποτέλεσμα που οι συμβαλλόμενοι επεδίωκαν δια της Σύμβασης, ως συνόλου.

17 ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

17.1 Οι αξιώσεις από τις Ομολογίες παραγράφονται, του μεν κεφαλαίου σε είκοσι έτη, των δε τόκων σε πέντε έτη. Η παραγραφή της αξίωσης αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της Ημερομηνίας Λήξης της Ομολογίας, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

18 ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

18.1 Όλες οι κοινοποιήσεις, στις οποίες περιλαμβάνονται και οι σχετικές τυχόν δίκες από το παρόν

και τις Ομολογίες, ανακοινώσεις, γνωστοποιήσεις, οχλήσεις, αιτήσεις και εγκρίσεις θα διενεργούνται, εγγράφως και θα απευθύνονται ως ακολούθως:

(α) Στην Εκδότρια:

«ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ»

Λεωφόρος Μεσογείων 85

Αθήνα, Τ.Κ. 11526

Αριθμός Fax: 2106968099

Υπόψη κ. Διευθύνοντος Συμβούλου

(β) Στον Εκπρόσωπο:

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Παπαδά 4, 115 25 Αθήνα

Αριθμός Fax: 210 333 5390

Υπόψη: Θεματοφυλακής-Έλληνες Θεσμικοί Επενδυτές

E-Mail: CustodyGreekInstitutionals@piraeusbank.gr

(γ) Στους Ομολογιούχους:

Μέσω αναρτήσεων στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια (και σε περίπτωση που αυτή δεν συνεργάζεται, μέσω της ιστοσελίδας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων), και μέσω ανακοινώσεων-δημοσιεύσεων μέσω του Χ.Α.

18.2 Κάθε κοινοποίηση που προβλέπεται δυνάμει του Προγράμματος ή του νόμου θα είναι έγγραφη. Για τους σκοπούς του παρόντος, με έγγραφο εξομοιώνεται και το μήνυμα fax και email. Συνομολογείται ρητά ότι οι Συμβαλλόμενοι μπορούν να επιλέγουν τον τρόπο των ανωτέρω κοινοποιήσεων, εκτός αν άλλως αναφέρεται ειδικώς στο παρόν ή σε άλλα έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ενδεικτικά επί κοινοποίησης τυχόν καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου η οποία θα γίνεται μόνο με δικαστικό επιμελητή) είτε με συστημένη ή με αγγελιοφόρο επί αποδείξει επιστολή, είτε με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, ρητώς παραιτούμενων από το δικαίωμα να προτείνουν οποιαδήποτε σχετική αντίρρηση ή ένσταση για τις κατά τον ως άνω τρόπο κοινοποιήσεις. Κάθε κοινοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον εκάστοτε αποδέκτη ως ακολούθως:

18.2.1 Σε περίπτωση αποστολής μηνύματος μέσω fax θα λογίζεται ότι αυτό ελήφθη την ημέρα και ώρα που απεστάλη σε ευανάγνωστη μορφή, με βάση τη σχετική εκτύπωση από το τηλεομοιοτυπικό μηχάνημα του αποστολέα.

18.2.2 Σε περίπτωση αποστολής μηνύματος μέσω email θα λογίζεται ότι αυτό ελήφθη την ημέρα και ώρα που απεστάλη, με βάση τη σχετική ειδοποίηση από το πρόγραμμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου του αποστολέα, υπό τον όρο ότι οποιαδήποτε κοινοποίηση απεστάλη ως ανωτέρω αλλά ελήφθη σε μη Εργάσιμη Ημέρα ή εκτός ωραρίου εργασίας στον τόπο παραλαβής, θα θεωρείται ότι παραδόθηκε την επομένη Εργάσιμη Ημέρα σε αυτόν τον τόπο.

18.2.3 Σε περίπτωση επίδοσης με δικαστικό επιμελητή, η σχετική επιστολή θα θεωρείται ότι έχει παραληφθεί κατά την ημέρα και ώρα που αναγράφεται στη σχετική έκθεση επίδοσης του δικαστικού επιμελητή.

18.2.4 Σε περίπτωση συστημένης επιστολής θα θεωρείται ότι παρελήφθη τρεις

ημερολογιακές ημέρες μετά την αποστολή του.

18.2.5 Σε κάθε άλλη περίπτωση, η σχετική γνωστοποίηση θα θεωρείται ότι έχει παραληφθεί από τους αποδέκτες, εάν ο αποστολέας έχει λάβει αντίτυπο της γνωστοποίησης μονογεγραμμένο από τους αποδέκτες.

18.3 Σε περίπτωση αλλαγής έδρας της Εκδότριας ή του Εκπροσώπου, συνομολογείται ότι ο μεταβάλλων την έδρα του υποχρεούται να την γνωστοποιήσει αμέσως στον έτερο Συμβαλλόμενο, μέχρι δε τη γνωστοποίηση αυτής, οι κοινοποιήσεις γίνονται νομίμως και εγκύρως στις διευθύνσεις που αναφέρονται στο παρόν.

19 ΔΙΕΠΟΝ ΔΙΚΑΙΟ - ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

19.1 Το παρόν Πρόγραμμα διέπεται, ερμηνεύεται και εκτελείται κατά τις διατάξεις του ελληνικού δικαίου και δη, μεταξύ άλλων, κατά τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, του ν.δ. της 17.7/13.8.1923 «Περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιριών» κατά την έκταση που εφαρμόζεται, τη χρηματιστηριακή νομοθεσία και τους Κανονισμούς Χ.Α., ως εκάστοτε ισχύουν.

19.2 Αποκλειστικά αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς που απορρέει από το παρόν, τις Ομολογίες, τις τυχόν εξασφαλίσεις και τις συνδεόμενες με αυτό πάσης φύσης συμβάσεις, περιλαμβανομένης της έκδοσης διαταγής πληρωμής και περιλαμβανομένων των τυχόν εξωσυμβατικών διαφορών, ορίζονται τα Ελληνικά δικαστήρια και αρμόδια κατά τόπο θα είναι τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ συντάχθηκε η παρούσα Σύμβαση και υπογράφεται κατά την ημερομηνία που αναγράφεται στην αρχή της Σύμβασης.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ	**ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟ**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Όνομα: Πηνελόπη Λαζαρίδου	Όνομα: Αικατερίνη Ξένου
Υπογραφή:	Υπογραφή:
	Όνομα: Ευθύμιος Ξύδης
	Υπογραφή:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α΄- ΣΧΕΔΙΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Από: «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ»

Προς: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €300.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €300.000.000 και Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων με ημερομηνία [●] (το «**Πρόγραμμα**»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 8.1.11 του Προγράμματος σε σχέση με την Ημερομηνία Υπολογισμού της [●].

Σχετικά δηλώνουμε ότι για την Περίοδο Υπολογισμού που έληξε την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ],

(α) ο Δείκτης Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια είναι ίσος με [●], και

(β) οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις είναι ίσες με [●].

Ο υπολογισμός των παραπάνω δεικτών και μεγεθών έχει γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος. Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί σύμφωνα με τους Όρους 0 και 0 του Προγράμματος αντίστοιχα.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

Παράρτημα Ι Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης

Τρόπος υπολογισμού Χρηματοοικονομικών Δεικτών

Α) Τρόπος Υπολογισμού του Δείκτη Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια	**Ποσά σε €**
Δείκτης Συνολικού Δανεισμού / Ίδια Κεφάλαια	
Συνολικός Δανεισμός	
<u>Κονδύλια Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:</u>	
-Μακροπρόθεσμα δάνεια (α)	[•]
-Βραχυπρόθεσμα δάνεια (β)	[•]
-Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (γ)	[•]
-Χρηματοδοτικές μισθώσεις (δ)	[•]
πλέον:	
Εγγυήσεις της Εκδότριας όπως ορίζονται στον όρο 9.1.4	[•]
Συνολικός Δανεισμός (στ) =(α) +(β) + (γ) + (δ) +(ε)	[•]
<u>Κονδύλι Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:</u>	
Ίδια Κεφάλαια της Εκδότριας (ζ)	[•]
Συνολικός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια = (στ) / (ζ)	[•]

Β) Τρόπος Υπολογισμού του Δείκτη Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	**Ποσά σε €**
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	
Συνολικός Δανεισμός [8] (α)	[•]
Εξαιρουμένων:	
(i) του δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. Project finance, εκχώρηση απαιτήσεων factoring, leasing χωρίς αναγωγή), (β)	[•]
(ii) της εγγύησης ύψους μέχρι €161.100.000 για τη χρηματοδότηση της συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», την χρηματοδότηση του υπό (γ) σκέλους του Επιτρεπόμενου Μετασχηματισμού και την κάλυψη αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»(γ)	[•]
και	
(iii) των βραχυπρόθεσμων πιστοδοτήσεων μέχρι συνολικού ποσού €70.000.000 (δ)	[•]
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις : (α)-(β)-(γ)-(δ)	[•]

[8] Όπως ορίζεται στο Δείκτη Συνολικού Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια

Παράρτημα ΙΙ Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών αναφορικά με υποχρέωση της Εκδότριας για την τήρηση όρων του από [●][●] 2021 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου

Προς: το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

[Τόπος, Ημερομηνία]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εκδότρια»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών, βάσει των ελεγμένων Ετήσιων/Επισκοπημένων Εξαμηνιαίων εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας, όπως αυτοί προβλέπονται από τον Όρο 9 του από [●][●] 2021 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα»).

Η Διοίκηση της Εκδότριας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεών της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 9 του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος.

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

1) Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εκδότριας έχει γίνει σύμφωνα με τον τρόπο υπολογισμού που παρατίθεται στο παράρτημα του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης.

2) Επιβεβαιώσαμε ότι τα ποσά που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εκδότριας έχουν εξαχθεί αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων από τις ελεγμένες Ετήσιες/Επισκοπημένες Εξαμηνιαίες εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις και από τα λογιστικά αρχεία της Εκδότριας, για την χρήση/περίοδο που έληξε την [●].[●].20[●], εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας την [●].[●].20[●].

3) Επιβεβαιώσαμε την ορθότητα των αριθμητικών υπολογισμών που διενεργήθηκαν για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εκδότριας, όπως αυτοί προβλέπονται από τους όρους του 9.1 και 9.2 του Προγράμματος.

Ευρήματα

1)……..

2)……..

3)…….

Δεδομένου ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα πέραν των αναφερόμενων παραπάνω τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός χρήσης

Η Έκθεσή μας συντάχθηκε αποκλειστικά για το σκοπό που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας, απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας εκτός της γνωστοποίησης της, στο σύνολό της και μόνο, από εσάς στην «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» υπό την ιδιότητά της ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το Πρόγραμμα, καθώς και τη γνωστοποίησή της σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στον όρο 8.1.11 του Προγράμματος χωρίς την αποδοχή ή την ανάληψη οποιασδήποτε ευθύνης ή υποχρέωσης προς αυτήν εκ μέρους μας. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλον σκοπό ή να διανεμηθεί σε τρίτους, καθώς περιορίζεται μόνον στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για την χρήση/περίοδο που έληξε την [●].[●].20[●] για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου/ Επισκόπησης με ημερομηνία [●].[●].20[●].

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρίας]

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ