

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών για την περίοδο 8/11/07 – 30/06/2012

Γνωστοποιείται ότι σύμφωνα με το άρθρο 3 της απόφασης 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την απόφαση 25/17.7.2008 του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, με καταβολή μετρητών, που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 20/07/2007, αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού € 300.572 χιλ. (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης€ 13.908 χιλ.).

Η περίοδος της Δημόσιας Εγγραφής ήταν από 31/10/07-2/11/07. Από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου εκδόθηκαν 27.333.400 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές.

Όλες οι μετοχές της εταιρείας (109.333.400) εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 14/11/2007 στην κατηγορία της μεγάλης κεφαλαιοποίησης.

Η πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρείας έγινε στις 8/11/07 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο των Ανωνύμων Εταιρειών την 9/11/07 με την υπ αρ. πρωτ. 36439 ανακοίνωση.

Με την τακτική Γενική Συνέλευση της 2^{ης} Απριλίου 2009 αποφασίσθηκε η αναδιάρθρωση του χρονοδιαγράμματος και της χρήσης του αδιάθετου υπολοίπου, με την επιμήκυνση του χρόνου ολοκλήρωσης της διάθεσης κατά ένα έτος, ήτοι μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2011, λόγω παρατηρούμενων καθυστερήσεων των αδειοδοτικών διαδικασιών στο χώρο των ΑΠΕ. Επί πλέον, η έκτακτη Γενική Συνέλευση της 29^{ης} Ιουνίου 2009, διέυρνε τη χρήση ενός κονδυλίου.

Με την τακτική Γενική Συνέλευση της 19^{ης} Απριλίου 2011 αποφασίσθηκε η περαιτέρω τροποποίηση του χρονοδιαγράμματος και χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, ενώ παράλληλα επεκτάθηκε και ο χρόνος διάθεσης κατά ένα έτος, ήτοι μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2012, με νέα κατανομή ποσών.

Κατόπιν τούτων τα αντληθέντα κεφάλαια συνολικού ποσού € 300.572, επί τη βάσει του ως άνω τροποποιημένου χρονοδιαγράμματος παρουσίασαν την 30η Ιουνίου 2012, την ακόλουθη κίνηση:

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΣΥΜΦΩΝΑ
ΜΕ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ 19/04/2011**

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ	Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων							Συνολικό διατεθέν κεφάλαιο 08/11/07 έως 30.06.2012	Αδιάθετα Κεφάλαια 30.06.2012
	08/11/07- 31/12/07	01/01/08- 31/12/08	01/01/09- 31/12/09	01/01/10- 31/12/10	01/01/11- 31/12/11	01/01/11- 31/12/12	Σύνολο		
σε χιλ €									
Επενδύσεις Α/Π σε Ευρωπαϊκή Ένωση	4.084	12.994	44.552	43.250	40.000	40.070	184.950	169.038	15.912
Επενδύσεις Α/Π εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης					50.000	5.000	55.000	52.850	2.150
Επενδύσεις σε υδροηλ/κούς σταθμούς	2.661	2.853	2.199	7.456	2.000	3.045	20.214	18.656	1.558
Φωτοβολταϊκοί σταθμοί	0	0	0	0	6.500	5.000	11.500	7.452	4.048
Ηλεκτροπαραγωγή από βιομάζα	0	0	0	3.448	6.552	5.000	15.000	5.587	9.413
Σύνολο επενδύσεων από αντληθέντα κεφάλαια	6.745	15.847	46.751	54.154	105.052	58.115	286.664	253.583	33.081
Δαπάνες έκδοσης	13.380	528					13.908	13.908	0
Σύνολο	20.125	16.375	46.751	54.154	105.052	58.115	300.572	267.491	33.081

Σημειώσεις:

1. Σύμφωνα με την από με την 02/04/2009 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκε η από 24/3/2009 απόφαση του Δ.Σ. που πρότεινε την αναδιάρθρωση του χρονοδιαγράμματος και χρήσης του αδιάθετου υπολοίπου, το οποίο την 31/12/2008 ανερχόταν στο ποσό των 264.072 χιλ. €, επιμηκύνοντας τον χρόνο ολοκλήρωσης της διάθεσης κατά ένα έτος, ήτοι μέχρι 31/12/2011. Η απόκλιση στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης οφειλόταν αποκλειστικά στις παρατηρούμενες καθυστερήσεις των αδειοδοτικών διαδικασιών στο χώρο ΑΠΕ.

Επίσης αποφασίστηκε η εσωτερική ανακατανομή των προς διάθεση κονδυλίων, τόσο μεταξύ των κατηγοριών επενδύσεων όσο και μεταξύ των ετών 2009 έως 2011, διότι είναι ευθέως προσαρμοσμένη με την σημερινή αδειοδοτική πορεία των επενδύσεων που πρόκειται να υλοποιηθούν. Συγκεκριμένα αυξάνεται η συνολική διάθεση αντληθέντων, για επενδύσεις σε Αιολικά Πάρκα λόγω συσσώρευσης πολλών έργων προς υλοποίηση, κατά 26,6 εκ. €, σε Βιομάζα κατά 0,2 εκ. €, ενώ προστίθεται η κατηγορία εξαγοράς εταιρειών ΑΠΕ, ποσού 20 εκ. €. Αντίστοιχα, μειώνεται σε συνολικό κονδύλι, μέχρι το 2011, η διάθεση για επενδύσεις ΜΥΗΕ, Φωτοβολταϊκών σταθμών και Αιολικών Πάρκων εξωτερικού.

Επιπλέον, σύμφωνα με την από με την 29/06/2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκε η από 25/6/2009 απόφαση του Δ.Σ. με την οποία διευρύνθηκε η χρήση του κονδυλίου των 20 εκ. € ούτως ώστε να είναι δυνατή η απόκτηση εταιρειών ΑΠΕ ή αδειών όχι μόνο απευθείας από την εταιρεία αλλά και μέσω θυγατρικών της.

Ακολούθως και λόγω των δεσμεύσεων της Ε.Ε. και άλλων χωρών για ανάληψη σημαντικών υποστηρικτικών πρωτοβουλιών για την ανάπτυξη των ΑΠΕ, αποφασίστηκε με την τακτική Γενική Συνέλευση της 19^{ης} Απριλίου 2011, η περαιτέρω τροποποίηση του χρονοδιαγράμματος και χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, βάσει της οποίας ενσωματώθηκαν οι κατηγορίες :

- «Σύνολο επενδύσεων σε αιολικά πάρκα»,
- «Αιολικά πάρκα στο εξωτερικό» και «Εξαγορές εταιρειών - αδειών ΑΠΕ»,

στις κατηγορίες :

- «Επενδύσεις Α/Π σε Ευρωπαϊκή Ένωση» &
- «Επενδύσεις Α/Π εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης»,

ενώ επεκτάθηκε και ο χρόνος διάθεσης κατά ένα έτος, ήτοι 31/12/2012, με την παράλληλη νέα κατανομή ποσών.

Οι δύο προηγούμενοι πίνακες διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων έχουν ως ακολούθως:

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ (σε χιλ €)	ΑΡΧΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ (2007) ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ					ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ 29.06.2009					
	08/11/07- 31/12/07	01/01/08- 31/12/08	01/01/09- 31/12/09	01/01/09- 31/12/10	Σύνολο	08/11/07- 31/12/07	01/01/08- 31/12/08	01/01/09- 31/12/09	01/01/10- 31/12/10	01/01/11- 31/12/11	Σύνολο
Σύνολο επενδύσεις σε αιολικά πάρκα	20.588	11.931	61.120	57.248	150.887	4.084	10.494	48.200	99.472	15.200	177.450
Σύνολο επενδύσεις σε υδροηλ/κούς σταθμούς	2.741	12.323	11.886	27.096	54.046	2.661	2.853	1.300	6.700	6.700	20.214
Φωτοβολταϊκοί σταθμοί	0	5.000	7.000	7.000	19.000	0	0	1.500	4.000	6.000	11.500
Ηλεκτροπαραγωγή από βιομάζα	0	5.563	4.188	5.000	14.751	0	0	0	5.000	10.000	15.000
Αιολικά πάρκα στο εξωτερικό	0	0	20.200	27.780	47.980	0	2.500	5.000	15.000	20.000	42.500
Εξαγορές εταιρειών-αδειών ΑΠΕ απευθείας από την εταιρεία ή/και μέσω θυγατρικών της – Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών της για εξαγορά εταιρειών – αδειών ΑΠΕ	-	-	-	-	-	0	0	6.000	7.000	7.000	20.000
Σύνολο επενδύσεων από αντληθέντα κεφάλαια	23.329	34.817	104.394	124.124	286.664	6.745	15.847	62.000	137.172	64.900	286.664
Δαπάνες έκδοσης	13.908	0	0	0	13.908	13.380	528	0			13.908
Σύνολο	37.237	34.817	104.394	124.124	300.572	20.125	16.375	62.000	137.172	64.900	300.572

2. Όπως φαίνεται από τον πίνακα διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων, από το κεφάλαιο των € 300.572 χιλ. που άντλησε η εταιρεία, έχει διατεθεί μέχρι 30.06.2012 το ποσό των € 267.491 χιλ. Από την είσοδο στο χρηματιστήριο και μέχρι και την 30^η Ιουνίου 2012, εκτός από τις δαπάνες έκδοσης που ανήλθαν σε € 13.908 χιλ., ποσό € 253.583χιλ. έχει δαπανηθεί για κάλυψη ίδιας συμμετοχής τόσο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, όσο και - μέσω αυξήσεων Μετοχικού Κεφαλαίου - των θυγατρικών της εταιρειών, για έργα των οποίων η άδεια εγκατάστασης τους ανήκει.
3. Στο Α' Εξάμηνο του 2012, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, λόγω της περιορισμένης δυνατότητας χρηματοδοτικής υποστήριξης εκ μέρους των τραπεζών λόγω της οικονομικής κρίσης, πρόβη σε χρηματοδότηση θυγατρικών εταιρειών της μέσω ομολογιακών δανείων, για την κατασκευή αιολικών ή φωτοβολταϊκών πάρκων, συνολικού ποσού €29.683 χιλ που συμπεριλαμβάνεται στο δαπανηθέν ποσό των € 253.583χιλ. κατά την 30^η Ιουνίου 2012.
4. Το αδιάθετο κεφάλαιο ανερχόμενο σε 33.081 χιλ. έχει τοποθετηθεί σε τοκοφόρες καταθέσεις, μέρος των οποίων έχει χρησιμοποιηθεί ως εγγύηση δανειακών συμβάσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της, ενώ ποσό 5.479 χιλ. ευρώ διατέθηκε προσωρινά για τη χρηματοδότηση της κατασκευής έργων της εταιρείας και των θυγατρικών της. Σημειώνεται ότι δυνάμει της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 19/4/2011 η εταιρεία δύναται ως το χρόνο καταβολής των ιδίων κεφαλαίων της στις ως άνω επενδύσεις να τα διαθέτει προσωρινά για την χρηματοδότηση της κατασκευής των έργων της είτε ως εγγύηση δανειακών συμβάσεων.
5. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας, το παραπάνω αδιάθετο ποσό θα έχει διατεθεί μέχρι τέλος 2012 για την εκτέλεση του υπόλοιπου επενδυτικού προγράμματος, σύμφωνα με τον ισχύοντα πίνακα αντληθέντων.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Γεώργιος Περιστερής
Α.Δ.Τ. ΑΒ 560298

Εμμαν. Μαραγκουδάκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 986527

Κων/νος Δημόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 028273

**Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης
Αντληθέντων Κεφαλαίων**

Προς
το Διοικητικό Συμβούλιο
της Ανώνυμης Εταιρείας
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ
Μεσογείων 85
ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 115 26

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε» (η «Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που διενεργήθηκε στις 8 Νοεμβρίου του 2007. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, γο οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

1. Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με την Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά την χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2. Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για τον σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων με τις οποίες τροποποιείται το χρονοδιάγραμμα και η χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων.

Ευρήματα

1. Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στην χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.

2. Το περιεχόμενο της έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για τον σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων με τις οποίες τροποποιείται το χρονοδιάγραμμα και η χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα, εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η εταιρεία για την περίοδο 01.01-30.06.2012 για την οποία εκδώσαμε ξεχωριστή έκθεση επισκόπησης με ημερομηνία 29/8/2012.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Ν. Δεληγιάννης

A.M. ΣΟΕΛ15791



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127