



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.11.2024 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 23.12.2024 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΕΦΟΣΟΝ Η ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΛΥΦΘΕΙ ΠΛΗΡΩΣ, ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ €13.043.543,40, ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΚΑΙ ΔΙΑΤΕΘΟΥΝ 43.478.478 ΝΕΕΣ, ΚΟΙΝΕΣ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ, ΑΪΛΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,30 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΜΕ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €4,60 ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 0,270853467785515 ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΠΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΗ. ΤΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΘΑ ΑΝΕΛΘΟΥΝ ΣΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ €200.000.998,80, ΕΝΩ Η ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΨΟΥΣ €186.957.455,40 ΘΑ ΠΙΣΤΩΘΕΙ ΣΤΟΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ «ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ».

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ. ΕΠΟΜΕΝΩΣ, ΕΑΝ Η ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΠΛΗΡΗΣ, ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 28 ΠΑΡ. 1 ΤΟΥ Ν. 4548/2018, ΩΣ ΙΣΧΥΕΙ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο 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 μετοχές ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και ιδίως να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών 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 διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Εταιρεία 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 παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εταιρεία και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές της Εταιρείας.

Το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας. Περαιτέρω, οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

Η Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 27.12.2024

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ	7
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ	16
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	19
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	26
2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον	26
2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εταιρικό Μετασχηματισμό	29
2.3 Κίνδυνοι που απορρέουν από τη μη επίτευξη των μεσο- και μακροπρόθεσμων στόχων της Διοίκησης	31
2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου	35
2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου	44
2.6 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο	46
2.7 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες Μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση.....	50
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	54
3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές	54
3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	54
3.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία της Εταιρείας	54
3.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου	55
3.3.1 Εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου	59
3.3.1.1 Κύκλος Εργασιών χρήσεων 2022 και 2023.....	59
3.3.1.2 Κύκλος Εργασιών περιόδου 01.01-30.06.2023 και 01.01.-30.06.2024.....	61
3.4 Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση.....	62
3.5 Εταιρικός Μετασχηματισμός	67
3.6 Επενδύσεις	69
3.6.1 Τρέχουσες Επενδύσεις.....	69
3.6.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις.....	69
3.7 Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	73
3.8 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών.....	79
3.9 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	84
3.9.1 Διοικητικό Συμβούλιο	85
3.9.2 Επιτροπές Εταιρείας.....	87
3.9.2.1 Επιτροπή Ελέγχου	87
3.9.2.2 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών	89

3.9.2.3	Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων	90
3.9.3	Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	91
3.9.3.1	Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	92
3.9.3.2	Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων	93
3.9.3.3	Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης	93
3.9.4	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	94
3.9.5	Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	96
3.10	Κύριοι Μέτοχοι	96
3.11	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	99
3.11.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2022 και 2023	100
3.11.1.1	Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	102
3.11.1.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	102
3.11.1.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	104
3.11.1.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	106
3.11.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες α' εξαμήνου 2023 και α' εξαμήνου 2024	107
3.11.2.1	Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	108
3.11.2.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	108
3.11.2.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	109
3.11.2.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	111
3.11.3	Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες	112
3.11.3.1	Άτυπες Pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01.2024-30.06.2024	112
3.12	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης	124
3.13	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	126
3.14	Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών	126
3.15	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	127
3.16	Μερισματική Πολιτική	127
3.17	Σημαντικές Συμβάσεις	128
3.17.1	Δανειακές συμβάσεις	129
3.17.2	Λοιπές Συμβάσεις	130
3.17.2.1	Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTEΛΕΧΕΙΑ	130

3.17.2.2	Μνημόνιο Κατανόησης με μετόχους εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies	130
3.17.2.3	Συμφωνία Πλαίσιο με την Prodea	131
3.17.2.4	Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β.....	132
3.18	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	135
3.19	Πρόσθετες Πληροφορίες.....	139
3.20	Πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»	140
3.20.1	Ορκωτοί Ελεγκτές.....	141
3.20.2	Γενικές πληροφορίες.....	141
3.20.3	Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας	142
3.20.3.1	Κυριότερες δραστηριότητες.....	142
3.20.3.2	Κυριότερες αγορές	142
3.20.3.3	Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη Δραστηριοτήτων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ	142
3.20.3.4	Επενδύσεις.....	142
3.20.4	Οργανωτική δομή	142
3.20.5	Πηγές Κεφαλαίων	143
3.20.6	Ρυθμιστικό περιβάλλον	143
3.20.7	Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη	143
3.20.7.1	Αμοιβή και Οφέλη	143
3.20.7.2	Τρόπος λειτουργίας της Διαχείρισης.....	143
3.20.8	Υπάλληλοι της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ	143
3.20.9	Κύριοι μέτοχοι.....	143
3.20.10	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ	144
3.20.11	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ	144
3.20.11.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες αποτελεσμάτων χρήσεων 2021-2023	144
3.20.11.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες στοιχείων ισολογισμού χρήσεων 2021-2023	145
3.20.11.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης 2021–2023	146
3.20.12	Μερισματική πολιτική.....	147
3.20.13	Δικαστικές, διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες.....	147
3.20.14	Εταιρικό κεφάλαιο	147

3.20.15	Πρόσθετες πληροφορίες.....	147
3.21	Διαθέσιμα Έγγραφα.....	147
3.21.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	147
3.21.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής.....	148
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	149
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες.....	149
4.1.1	Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά	149
4.1.2	Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων.....	149
4.1.3	Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης	151
4.1.4	Κεφαλαιοποίηση και Χρέος	151
4.2	Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς/Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	153
4.3	Δικαιώματα Μετόχων	154
4.3.1	Γενικά	154
4.3.2	Δικαίωμα Μερισμάτος.....	155
4.3.3	Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση	156
4.3.4	Δικαίωμα Προτίμησης Υφιστάμενων Μετόχων.....	157
4.3.5	Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης.....	158
4.3.6	Δικαιώματα Μειοψηφίας	159
4.4	Φορολογία	161
4.4.1	Φορολογία Μερισμάτων.....	162
4.4.2	Φορολογία Εισοδήματος (Υπεραξία) από τη Μεταβίβαση Εισηγμένων Μετοχών	163
4.4.3	Φόρος Συναλλαγής για Πωλήσεις Μετοχών στο Χ.Α. και Κόστη Μεταβίβασης	165
4.4.4	Έμμεση Φορολογία και Τέλη Χαρτοσήμου	166
4.4.5	Φόρος Δωρεάς ή Κληρονομιάς.....	166
4.4.6	Φόρος Δανεισμού Μετοχών	166
4.5	Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	167
4.5.1	Αποφάσεις της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την Αύξηση....	167
4.5.2	Συνοπτικοί Όροι της Δημόσιας Προσφοράς	169
4.5.3	Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής	170
4.5.3.1	Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης.....	170
4.5.3.2	Διαδικασία άσκησης Δικαιώματος Προεγγραφής	172
4.5.4	Υπαναχώρηση	173

4.6	Δηλώσεις Βασικών Μετόχων και Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας.....	174
4.7	Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων	174
4.7.1	Σενάρια Διασποράς.....	174
4.7.2	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή προς Τιμή Διάθεσης.....	175
4.8	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	175
4.9	Δαπάνες Έκδοσης.....	176

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με αρχικά κεφαλαία ή κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, τους Παράγοντες Κινδύνου, το Έγγραφο Αναφοράς και το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα.

Α.Ε.Π. ή ΑΕΠ νοείται το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Α.Ε.Π.Ε.Υ. νοείται η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

ΑΠΕ νοούνται οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

Αδιάθετες Μετοχές νοούνται οι τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές που θα υπάρχουν μετά την άσκηση ή την απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης.

ΑΚΤΩΡ νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 006556101000, ΑΦΜ 094149722 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Aktor Ανανεώσιμες νοείται η εταιρεία του Ομίλου η οποία, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, θα ελέγχεται από την Aktor Όμιλος Εταιρειών και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες δραστηριοποιούνται στον τομέα τον ΑΠΕ του Ομίλου.

Aktor Ακίνητα νοείται η εταιρεία του Ομίλου η οποία, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, θα ελέγχεται από την Aktor Όμιλος Εταιρειών και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα ακινήτων του Ομίλου.

Aktor Κατασκευές νοείται η εταιρεία του Ομίλου η οποία, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, θα ελέγχεται από την Aktor Όμιλος Εταιρειών και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα κατασκευών του Ομίλου.

Aktor Συμμετοχών η εταιρεία του Ομίλου η οποία, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, θα ελέγχεται από την Aktor Όμιλος Εταιρειών και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα συμμετοχής σε παραχωρήσεις και έργα ΣΔΙΤ του Ομίλου.

Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων νοείται η εταιρεία του Ομίλου η οποία, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, θα ελέγχεται από την Aktor Όμιλος Εταιρειών και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα διαχείρισης εγκαταστάσεων του Ομίλου.

Αύξηση νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας με αναλογία 0,270853467785515 Νέες Μετοχές προς μία (1) υφιστάμενη μετοχή και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 43.478.478 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη και Τιμή Διάθεσης €4,60 για κάθε μία Νέα Μετοχή, προκειμένου να αντληθούν κεφάλαια μέχρι του ποσού των €200.000.998,80, σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και την από 23.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την οποία εξειδικεύτηκαν οι όροι της αύξησης.

Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων νοείται η βεβαίωση δέσμευσης δικαιωμάτων που εκδίδει το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.

Γ.Ε.ΜΗ. νοείται το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή **Γ.Σ.** νοείται η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, η οποία μπορεί να είναι είτε τακτική (Τ.Γ.Σ.) είτε έκτακτη (Ε.Γ.Σ.).

ΔΕΗ Ανανεώσιμες νοείται η ελληνική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ Μονοπρόσωπη Α.Ε.», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 003105201000, Α.Φ.Μ. 094537153 και έδρα την Αγία Παρασκευή Αττικής επί της οδού Καποδιστρίου αρ. 3.

Δημόσια Προσφορά νοείται η διάθεση 43.478.478 Νέων Μετοχών της Εταιρείας που θα προκύψουν από την Αύξηση, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας, και με δικαίωμα προεγγραφής υπέρ των ασκησάντων πλήρως το προτιμησιακό δικαίωμά τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, τον Ν. 4706/2020, τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τον Ν. 4548/2018, ως ισχύουν, και το Καταστατικό.

Διαμεσολαβητής ή **Διαμεσολαβητές** νοείται η επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018) ή πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με τον Ν. 4514/2018, ως ισχύει, και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ που διενεργεί συναλλαγές επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό πελατών του, οι οποίες εκκαθαρίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

Δικαίωμα Προεγγραφής νοείται το δικαίωμα προεγγραφής που παρασχέθηκε δυνάμει της απόφασης της από 19.11.2024 Ε.Γ.Σ. και εξειδικεύτηκε δυνάμει της από 23.12.2024 απόφασης του Δ.Σ., στα πρόσωπα που θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης, που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Διοικητικό Συμβούλιο ή **Δ.Σ.** νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Διοίκηση νοείται η διοίκηση της Εταιρείας κατά την έννοια των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Δ.Λ.Π. νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δ.Π.Χ.Α. νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ε.Ε. ή **ΕΕ** νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής νοείται η έννοια που αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

ΕΓΣ της 19.11.2024 νοείται η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που αποφάσισε μεταξύ άλλων την Αύξηση.

Ε.Κ.Τ. νοείται η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία», 100% θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοούνται 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/2015/1415el έγγραφό της.

Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη περίοδο 01.01.2024-30.06.2024, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 («ΔΛΠ 34»), εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 30.09.2024 και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Τα στοιχεία της περιόδου 01.01.2023-30.06.2023 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.2024-30.06.2024.

Ενημερωτικό Δελτίο ή **ΕΔ** νοείται το παρόν έγγραφο, το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ως ισχύει, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ή **Εντελέχεια** νοείται η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 147044901000, ΑΦΜ 801017530 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα στην οδό Σατωβριάνδου 8, 104 32 Αθήνα.

Έργα Φάσης Α νοούνται τα υπό κατασκευή έργα που αφορούν (i) 114 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 100 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Φθιώτιδας και (ii) 8 χερσαίους αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 32,4 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος 132,40 MW.

Έργα Φάσης Β νοούνται τα διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας έργα που αφορούν (i) 316 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 247,9 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Περιφερειακών Ενοτήτων Σερρών και Αιτωλοακαρνανίας, (ii) 5 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 15,6 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων της Δημοτικής Ενότητας Αποδοτίας, του Δήμου Ναυπακτίας της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας και (iii) 30 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 166,8 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Δημοτικών Ενοτήτων Αποδοτίας, Παλαίρου, Αλυζίας, Ανακτορίου και Πυλλήνης, των Δήμων Ναυπακτίας, Ακτίου-Βόνιτσας, Ξηρομέρου, Ακτίου-Βόνιτσας και Ναυπακτίας, αντίστοιχα, της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος περίπου 430 MW.

ΕΤ.ΕΚ. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ.

6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή Εκδότης ή Aktor ή Aktor Όμιλος Εταιρειών νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» πρώην «INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 408501000, Α.Φ.Μ. 094207780 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Εταιρικός Μετασχηματισμός νοείται ο μετασχηματισμός της Εταιρείας και του Ομίλου, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και περιεγράφηκε δημόσια κατά την ίδια ημερομηνία από τη Διοίκηση της Εταιρείας και αφορά μεταξύ άλλων την αλλαγή του λειτουργικού μοντέλου της Εταιρείας και του Ομίλου, εισάγοντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, καθώς και την αλλαγή της δομής του Ομίλου. Η οριστική μορφή της νέας δομής του Ομίλου και η υλοποίησή της θα ολοκληρωθεί εντός των επομένων δώδεκα (12) μηνών και θα περιλαμβάνει την μητρική εταιρεία Aktor Όμιλος Εταιρειών και πέντε κύριες θυγατρικές εταιρείες, με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας, ήτοι τις Aktor Κατασκευές, Aktor Ανανεώσιμες, Aktor Ακίνητα, Aktor Συμμετοχών και Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων.

Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Τα στοιχεία της χρήσης 01.01.2022-31.12.2022 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01.01.2023-31.12.2023.

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών».

Η.Δ.Τ. νοείται το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου νοείται η 27.12.2024 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α νοείται το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη την 29.10.2024 μεταξύ της Εταιρείας και πλήθος πωλητών για την εξαγορά από αυτούς των χαρτοφυλακίων έργων που αφορούν τα Έργα Φάσης Α. Το Μνημόνιο διέπεται από τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές.

Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β νοείται το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη τη 29.10.2024 μεταξύ της Εταιρείας και πλήθος πωλητών για την εξαγορά από αυτούς των χαρτοφυλακίων έργων που αφορούν τα Έργα Φάσης Β. Το Μνημόνιο διέπεται από τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές.

Κανονισμός ΕΔ νοούνται από κοινού ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 και ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979, όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 2017/1129 της 14^{ης} Ιουνίου 2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «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.

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979 νοείται ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14^{ης} 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) αριθμ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής», όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 νοείται ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14^{ης} 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) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής», ως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται ο Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (έκδοση 5^η), που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), ως ισχύει, την από 04.09.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 1032/04.09.2024 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β/5225/17.09.2024), ο οποίος είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη ιστοσελίδα: <https://www.athexgroup.gr/el/athexcsd-regulations>.

Κανονισμός Χ.Α. νοείται ο Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών (9^η τροποποίηση), ο οποίος εκδόθηκε σύμφωνα με την από 201/15.04.2024 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής του Χ.Α. που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 1019/21.05.2024 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και ο οποίος είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη ιστοσελίδα: <https://www.athexgroup.gr/el/athex-regulations>.

Καταστατικό νοείται το καταστατικό της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα έτερων νομικών προσώπων.

Κατευθυντήριες Γραμμές νοούνται οι κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο της ΕΑΚΑΑ (04/03/2021 | ESMA32-382-1138), όπως ισχύουν.

Κύριοι Μέτοχοι νοούνται (α) η WINEX INVESTMENTS LTD με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 39,24% στην Εταιρεία, (β) η BLUE SILK (CY) LTD, με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 15,91% στην Εταιρεία, η οποία ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου του Θεοδώρου, (γ) η CASTELLANO PROPERTIES LTD με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 13,08% στην Εταιρεία, και (δ)

η INTRACOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 5,09% στην Εταιρεία.

ΛΙΒΑΔΟΡ Μ.Α.Ε. νοείται η εταιρεία με την επωνυμία «ΛΙΒΑΔΟΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 162288001000, ΑΦΜ 801729452 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας) νοείται κάθε λογαριασμός που έχει ή θα ανοιχτεί και θα τηρείται από Συμμετέχοντα σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

ΜΕΕΠ νοείται το Μητρώο Εργοληπτικών Επιχειρήσεων.

Μερίδα νοείται η έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στο Μέρος 1, στην Ενότητα Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρείας νοούνται οι κάτοχοι μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Σ.Α.Τ.

Μνημόνιο Κατανόησης με μετόχους εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies νοείται το Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη την 29.10.2024 με μετόχους που εκπροσωπούν το 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμων εταιρειών και ιδιωτικών κεφαλαιουχικών εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων, για την απόκτηση λόγω αγοράς, είτε από την Εταιρεία είτε από ελεγχόμενη από αυτή οντότητα, μετοχών που αντιστοιχούν στο 55% του μετοχικού κεφαλαίου των ανωτέρω αναφερόμενων με δικαίωμα προαίρεσης για την εξαγορά του υπόλοιπου 45% του μετοχικού κεφαλαίου τους σε βάθος τριετίας από την ανωτέρω ημερομηνία υπογραφής. Το Μνημόνιο διέπεται από τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές.

Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ νοείται το Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη την 29.10.2024 από την Εταιρεία και την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και εταίρους εκπροσωπώντας το 100% του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου της τελευταίας αναφορικά με την εξαγορά, είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα, ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, η οποία εξειδικεύεται στον κλάδο κατασκευής δικτύων.

Ν. 4548/2018 νοείται ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019 και εφαρμόζεται μεταξύ άλλων και στην Αύξηση.

Ν. 4706/2020 νοείται ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιριών, 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», όπως ισχύει.

Νέες Μετοχές νοούνται οι 43.478.478 νέες, κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη και Τιμή Διάθεσης €4,60 ανά Νέα Μετοχή, οι οποίες θα διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της

Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, με βάση το άρθρο 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, ως ισχύει.

Όμιλος ή Όμιλος ΑΚΤΟΡ νοείται ο όμιλος εταιρειών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία και οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, όπως αυτός ορίζεται στο ΔΠΧΑ 10, και προς αποφυγή αμφιβολίας συμπεριλαμβάνει και την ίδια την Εταιρεία.

ΟΠΣ ή Οριστική Προσφοράς Σύνδεσης νοείται η οριστική προσφορά σύνδεσης έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.

ΡΑΑΕΥ νοείται η Ρυθμιστική Αρχή Αποβλήτων, Ενέργειας και Υδάτων.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. νοείται η Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο Ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων διαχειριστής του οποίου είναι η ΕΛ.Κ.Α.Τ.

ΣΔΙΤ νοούνται οι Συμπράξεις Δημοσίου & Ιδιωτικού Τομέα, οι οποίες είναι συμβάσεις, κατά κανόνα μακροχρόνιες, που 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.

Συμμετέχων νοείται η έννοια που αποδίδεται στο Μέρος 1, στην Ενότητα Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συμφωνία Στρατηγικής Συνεργασίας με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες νοείται η Συμφωνία Στρατηγικής Συνεργασίας της Εταιρείας με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες, η οποία ολοκληρώθηκε την 29.02.2024, με αντικείμενο την από κοινού ανάπτυξη χαρτοφυλακίου έργων, αιολικών και φωτοβολταϊκών που διαθέτει ο Όμιλος ισχύος 2,5GW, και τη μεταβίβαση στην ΔΕΗ Ανανεώσιμες των μετοχών των εταιρειών δύο αιολικών πάρκων ισχύος 20MW σε λειτουργία, δηλ. της GREEK WINDPOWER (15MW) και της ΚΑΣΤΡΙ ΕΥΒΟΙΑΣ (5MW), και 4 αιολικών πάρκων ισχύος 144MW τα οποία βρίσκονται σε φάση έναρξης υλοποίησης από τις θυγατρικές ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΛΠΕΝΕΡ (αιολικό πάρκο ισχύος 36,4MW στη θέση Κάρκαρος), CLAMWIND POWER (αιολικό πάρκο ισχύος 41,4MW στη θέση Ζυγουρολίβαδο), ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΡΚΑΔΙΑΣ-RENINVEST (αιολικό πάρκο ισχύος 32MW στη θέση Τιμένιο) και RENEX ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΡΤΑΣ (αιολικό πάρκο ισχύος 34,4MW στη θέση Κακοδιάβατο).

Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea νοείται η από 29.10.2024 δεσμευτική συμφωνία πλαισίου (Framework Agreement) με την Προντέα Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ. ιδιοκτησίας της Prodea.

Τιμή Διάθεσης νοείται το ποσό των €4,60 ανά Νέα Μετοχή.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

EBITDA νοούνται τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων.

ESMA νοείται η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority).

ESG νοείται το Environmental, Social and Governance και αναφέρεται σε θέματα που αφορούν τους πυλώνες Περιβάλλον, Κοινωνία και Εταιρική Διακυβέρνηση.

FRACASSO HELLAS S.A. νοείται η θυγατρική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «FRACASSO HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΔΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 026985940000, ΑΦΜ 998018233 και έδρα στο Δήμο Παιανίας Αττικής, επί της Λεωφόρου Παιανίας Μαρκόπουλου, αριθμός 19, Τ.Κ. 190 02.

INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. νοείται η θυγατρική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 164219601000, ΑΦΜ 801834577 και έδρα στο Δήμο Παιανίας Αττικής, επί της Λεωφόρου Παιανίας Μαρκόπουλου, αριθμός 19, Τ.Κ. 190 02.

INTRA-S ENERGY M.A.E. νοείται η θυγατρική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRA - S. ENERGY ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 161923101000, ΑΦΜ 801709533 και έδρα στο Δήμο Παιανίας Αττικής, επί της Λεωφόρου Παιανίας Μαρκόπουλου, αριθμός 19, Τ.Κ. 190 02.

ISIN (International Standard Identification Number) νοείται ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων.

LEI (Legal Entity Identifier) νοείται ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας.

Milora ή ΜΙΛΟΡΑ νοείται η μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΜΙΛΟΡΑ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 150849101000, ΑΦΜ 801175499 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα στην οδό Χρυσοσπηλιωτίσσης 9, 105 60 Αθήνα.

Oceanic Group of Companies ή Όμιλος Οσεάνικ νοούνται οι κάτωθι εταιρείες από κοινού οι οποίες ανήκουν μεταξύ άλλων στον Όμιλο Oceanic Group of Companies και εξειδικεύονται στην παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών διαχείρισης εγκαταστάσεων και υπηρεσιών ασφαλείας: α. OCEANIC SOLUTION ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 126970216000, ΑΦΜ 800519162 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, β. OCEANIC SECURITY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 034595516000, ΑΦΜ 998688007 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, γ. OCEANIC SAFETY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 126972416000, ΑΦΜ 800519186, με έδρα επί της οδού Λαγουμιτζή, αριθμός 24, Καλλιθέας/Αττικής, Τ.Κ. 17671, δ. OCEANIC PROTECTION AND SERVICES ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 157888816000, ΑΦΜ 801490788 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, ε. BLUESPOON ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 147821616000, ΑΦΜ 801048277 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333.

Prodea ή Προντέα νοείται η ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία με την επωνυμία «Προντέα Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία», με αριθμό

Γ.Ε.ΜΗ 003546201000, ΑΦΜ 099555020 της ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα στην οδό Χρυσοσπηλιωτίσσης 9, 105 60 Αθήνα.

Project Finance νοείται η μέθοδος χρηματοδότησης έργων όπου η αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων στηρίζεται αποκλειστικά στις ταμειακές ροές που θα παραχθούν από το ίδιο το έργο.

B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

- Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά τη Δημόσια Προσφορά, και
- την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.

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

Το Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το Ενημερωτικό Δελτίο μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, στο 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας – Μαρκοπούλου, 19002 Παιανία Αττικής, τηλ. 2106674700 (αρμόδιοι ο κ. Κωνσταντίνος-Βασίλειος Αδαμόπουλος, Οικονομικός Διευθυντής και η κ. Ιωάννα Παπαβασιλείου, Υπεύθυνη Υπηρεσιών Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 27.12.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως Αρμόδια Αρχή, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι ικανοποιεί 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 Εταιρεία και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές. 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, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι:

- Ο κ. Αλέξανδρος Εξάρχου, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας και
- Ο κ. Κωνσταντίνος-Βασίλειος Αδαμόπουλος, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω προσώπων είναι η έδρα της Εταιρείας (19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας – Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής).

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου¹ της και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020, ως ισχύει. 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, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις που έχουν περιληφθεί μέσω παραπομπής στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (βλέπε ενότητες 3.21.2 «Έγγραφα Μέσω Παραπομπής» και 3.9 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του Ενημερωτικού Δελτίου) και αποτελούν περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

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 Εταιρεία εξ όσον 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.

Εμπειρογνώμονες

Η Εταιρεία ανέθεσε στην εταιρεία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) της οποίας η επαγγελματική διεύθυνση είναι Λεωφ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 115 25, τη σύνταξη έκθεσης διασφάλισης επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο (εφεξής η «Έκθεση Pro-forma»). Η Έκθεση Pro-forma διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο».

Η εν λόγω Έκθεση Pro-forma παρατίθεται αυτούσια στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες (Pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127).

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας βλέπε ενότητα 3.9 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

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

- του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/companies-information-memorandum-%20informative-material>),
- της Εταιρείας (<https://www.intrakat.gr/investor-relations/shareholders-information/information-bulletins/>).

Σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 5 του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει όλα τα εγκεκριμένα ενημερωτικά δελτία στην ιστοσελίδα http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia.

Λήξη Ισχύος Ενημερωτικού Δελτίου

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών 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 Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τις κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών της ΕΕ, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. 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.

Εκδότης των μετοχών είναι η εταιρεία με την επωνυμία «Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» (διακριτικός τίτλος «Αktor Όμιλος Εταιρειών»), με έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, τηλ. 210 6674700, ιστότοπος: www.intrakat.gr. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800SNEJL2ZM642D98. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του Εκδότη είναι «INKAT» / Λατ. Κωδικός «INKAT» και ο κωδικός ISIN των μετοχών είναι GRS432003028.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, τηλεφωνικό κέντρο: 210 3377100, ιστότοπος: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 27.12.2024.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Β.1 Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;

Εκδότης των Νέων Μετοχών είναι η ελληνική εταιρεία με την επωνυμία «Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και το διακριτικό τίτλο «Αktor Όμιλος Εταιρειών», η οποία συστάθηκε το 1987 στην Ελλάδα με επωνυμία «INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» και με απόφαση της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της άλλαξε την επωνυμία της σε «Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και το διακριτικό τίτλο «Αktor Όμιλος Εταιρειών». Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Αktor Group of Companies». Είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία σήμερα διέπεται, μεταξύ άλλων, από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, και από τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 ως ισχύουν, είναι δε εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 408501000. Ο κωδικός LEI είναι 213800SNEJL2ZM642D98. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Παιανίας Αττικής. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας είναι: Διεύθυνση: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 19 002 Παιανία Αττικής, Τηλ.: 210 6674700. Την 30.11.2001, η Εταιρεία εισήγαγε στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών το σύνολο των μετοχών της.

Η Εταιρεία, μέσω του Ομίλου της, σήμερα δραστηριοποιείται στους τομείς των (α) έργων κατασκευών, (β) των παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ, (γ) των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας (ΑΠΕ), (δ) της ανάπτυξης ακινήτων και (ε) των μεταλλικών κατασκευών. Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία, μέσω του Ομίλου της, διαθέτει θυγατρικές με ενεργή δραστηριότητα στη Ρουμανία και στην Κύπρο και υποκαταστήματα με ενεργή δραστηριότητα στη Ρουμανία, στην Κύπρο, στην Αλβανία, στην Πολωνία, στη Βόρεια Μακεδονία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Κατάρ, Κουβέιτ, Κολομβία, Σερβία και Τσεχία.

Στον πίνακα που ακολουθεί τίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την «Ημερομηνία Καταγραφής» (14.11.2024) της ΕΓΣ 19.11.2024:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
WINEX INVESTMENTS LIMITED	62.991.100	39,24%
BLUE SILK (CY) LTD	25.543.520	15,91%
CASTELLANO PROPERTIES LIMITED	20.998.386	13,08%
INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	8.170.669	5,09%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	42.820.310	26,68%
Σύνολο	160.523.985	100,00%

Πηγή: ΕΛ.Κ.Α.Τ., πίνακας μετόχων με δικαίωμα συμμετοχής στην ΕΓΣ της 19.11.2024 κατά την «Ημερομηνία Καταγραφής»

Το υφιστάμενο Δ.Σ. το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 29.10.2024, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ. / Ιδιότητα Μέλους
Εξάρχου Αλέξανδρος του Μιχαήλ	Πρόεδρος Δ.Σ, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Τζαβέλα Φερωνίκη (Νίκη) του Αθανασίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παμπούκης Χαράλαμπος του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιόκαρη Αντιγόνη του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βουγιούκας Νικόλαος του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τσοτσόρος Ευστάθιος του Νικολάου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιβαλίδης Παναγιώτης του Χρήστου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σχίζας Αθανάσιος του Παναγιώτη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εκδότρια.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης, καθώς και οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις, έχουν ελεγχθεί και επισκοπηθεί, αντίστοιχα, από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Ορκωτός Ελεγκτής, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), όπως αποτυπώνονται στις αντίστοιχες εκθέσεις του.

B.2 Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

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

Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Πωλήσεις	225.420	412.107	149.192	533.104
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(12.331)	32.005	29.797	33.948
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως	(23.637)	2.931	17.719	11.198
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,3238)	(0,0223)	0,0748	0,0739

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Σύνολο Ενεργητικού	425.798	1.426.838	1.460.331
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	60.309	161.610	182.352

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών (ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	14.699	77.700	(32.837)	(8.137)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(67.599)	(123.004)	(23.800)	40.428
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	62.735	147.567	91.732	(45.300)

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Άτυπη (Pro-Forma) Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί, προκειμένου να απεικονισθεί η επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου της 30.06.2024 καθώς και στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2024 – 30.06.2024 από τις ακόλουθες συναλλαγές: α) Συμφωνία Πλαίσιο με την Prodea β) Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, γ) την Αύξηση (υπό τη παραδοχή της πλήρους κάλυψης).

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων (01.01.2024 – 30.06.2024) (ποσά σε € χιλ.)*	ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΡΑΚΑΤ – Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. – Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ – Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ – Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές	Απαλοιφές Ενοποίησης	ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΡΑΚΑΤ – Proforma Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων
Πωλήσεις	533.104	41.485	18.517	-	(35.478)	557.628
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	33.948	15.255	35.655	-	-	84.858
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως	11.198	11.444	25.600	(7.543)	-	40.698

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (01.01.2024 – 30.06.2024) (ποσά σε € χιλ.)*	ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΡΑΚΑΤ – Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. – Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές	ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ – Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ . – Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές	Απαλοιφές Ενοποίησης	ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΡΑΚΑΤ – Proforma Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
Σύνολο Ενεργητικού	1.460.331	200.001	65.111	(6.693)	589.684	(50.028)	(50.213)	2.208.192
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	182.352	200.001	13.360	(6.693)	290.184	(289.495)	-	389.709

B.3 Ποιοί είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον

- Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα και τις διεθνείς αγορές (στο βαθμό που οι τελευταίες επηρεάζουν τις επικρατούσες συνθήκες στην Ελλάδα ή/και σε χώρα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία), οι οποίες έχουν τη δυνατότητα με τη σειρά τους να επηρεάσουν τον εγχώριο τραπεζικό κλάδο, καθώς και τις επικρατούσες τάσεις και συνθήκες στον κατασκευαστικό κλάδο στις αγορές που η Εταιρεία έχει δραστηριότητα. Τυχόν ακραίες αρνητικές μεταβολές των μακροοικονομικών συνθηκών ως συνέπεια υγειονομικών, γεωπολιτικών ή άλλων εξελίξεων, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις πωλήσεις, το κόστος δανεισμού, την εφοδιαστική αλυσίδα ή/και να αυξήσουν το κατασκευαστικό κόστος και, ως εκ τούτου, να επιφέρουν αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εταιρικό Μετασχηματισμό

- Η Εκδότης, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότης, καθώς και στην τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότης προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η Εκδότης θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές, ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως Μέτοχος

Κίνδυνοι που απορρέουν από τη μη επίτευξη των μεσο- και μακροπρόθεσμων στόχων της Διοίκησης

- Οι στόχοι της Διοίκησης του Ομίλου προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου και βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών. Συνεπώς, λόγω εξωγενών απρόβλεπτων γεγονότων, ενδέχεται να μην μπορέσουν να υλοποιηθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Εάν δεν επιβεβαιωθούν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τους στόχους πωλήσεων και κερδοφορίας έως το 2030 είτε συνολικά είτε στους επιμέρους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, θα υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και τις προοπτικές ανάπτυξης του Ομίλου και δεν θα μπορέσει να υλοποιηθεί η μερισματική πολιτική, με συνέπεια οι Μέτοχοι είτε να μην έχουν τις αποδόσεις που αναμένουν, είτε να έχουν ζημία (από την μείωση της τιμής της μετοχής).

- Με βάση τη Συμφωνία - Πλαίσιο με την Prodea η Εταιρεία μέσω θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού που θα ιδρυθεί (η οποία θα ελέγχεται από την υπό σύσταση θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Ακτορ Ακίνητα) πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ. Οι αξίες των ακινήτων υπόκεινται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις ένεκα των οικονομικών συνθηκών και των συνθηκών της αγοράς ακινήτων με ενδεχόμενο αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

- Ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να πραγματοποιήσει τις σκοπούμενες αλλά και μελλοντικές εξαγορές και επενδύσεις καθώς και τα αναμενόμενα οικονομικά τους οφέλη, και οι εξαγορές και οι επενδύσεις μπορεί να επιφέρουν απροσδόκητες υποχρεώσεις ή/και να οδηγήσουν σε σημαντικές αυξήσεις στο χρέος του.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου

- Ο Όμιλος, στο πλαίσιο ιδίως της κατασκευαστικής δραστηριότητάς του, είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλόμενους,

συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του δημοσίου τομέα. Αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις ή ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σε πληρωμές προς τον Όμιλο ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα έσοδά του, άρα και τα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του και ως εκ τούτου και το διανεμόμενο μέρισμα προς τους Μετόχους.

- Μεγάλο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου αποτελούν έργα που ανατίθενται σε αυτόν μέσω δημόσιων διαγωνιστικών διαδικασιών, που προϋποθέτουν προβλέψεις και παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να αποδειχθούν εσφαλμένες ή να αλλάξουν στο μέλλον. Επιπλέον, η εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ανάληψη νέων έργων μέσω της συμμετοχής του σε διαγωνιστικές διαδικασίες που απαιτούν τη δέσμευση σημαντικών πόρων, η οποία, σε συνδυασμό με τυχόν καθυστερήσεις στις διαγωνιστικές αυτές διαδικασίες, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.
- Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα προς τους Μετόχους.
- Ο Όμιλος, 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 εταιριών του Ομίλου.
- Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρον 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 αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου

- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) ή σταυροειδής αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, ενδέχεται να επιφέρει έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ή να δυσχεράνει την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιριών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονός τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ενότητα Γ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

Οι Νέες Μετοχές είναι κοινές, άυλες ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, μετοχές, εκπεφρασμένες σε ευρώ (€), θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, ως ισχύει και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ο κωδικός ISIN των μετοχών είναι GRS432003028 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «INKAT/Λατ. Κωδικός INKAT». Ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών θα ανέλθει σε έως 43.478.478. Η ονομαστική αξία κάθε Νέας Μετοχής θα είναι €0,30 εκάστη, με αναλογία 0,270853467785515 νέες για κάθε 1 παλαιά μετοχή και τιμή διάθεσης €4,60 ανά μετοχή.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΚΑΤ. Κάθε Μετοχή της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν.4548/2018, ως ισχύει και το Καταστατικό της. Όλες οι μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, αντιπροσωπεύουν ίσο μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και κατατάσσονται στην ίδια τάξη σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας, τυχόν απαιτήσεις των κατόχων μετοχών είναι μειωμένης εξασφάλισης έναντι των απαιτήσεων των πιστωτών της Εταιρείας. Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών. Με εξαίρεση την παρούσα Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο. Οι κάτοχοι των Νέων Μετοχών θα έχουν όλα τα δικαιώματα που ενσωματώνονται σε αυτές. Αναφορικά με τη διάθεση των κερδών της Εταιρείας, προσωρινού μερίσματος και τη μεταγενέστερη διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών, εφαρμόζονται τα άρθρα 158-163 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, καθώς και το άρθρο 30 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10.07.2024 ενέκρινε τη μη διανομή μερίσματος για την οικονομική χρήση του 2023.

Γ.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Η Εταιρεία θα αιτηθεί την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. όπου διαπραγματεύονται και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας.

Γ.3 Έχει προσαρτηθεί εγγύηση κάλυψης στις κινητές αξίες;

Δεν συντρέχει.

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

- Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν την εμπορευσιμότητα και να προκαλέσουν διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών, περιλαμβανομένων των Νέων Μετοχών. Επίσης, η παρούσα έκδοση Νέων Μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να μειώσει τη συμμετοχή των μετόχων (dilution), ιδίως σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.
- Δεν θα υπάρξει αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησής τους, ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να σημειώσει πτώση πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και του Ομίλου της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων εξωγενών παραγόντων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

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

Ακολούθως παρατίθενται τα συνοπτικά στοιχεία της Αύξησης, καθώς και των συνολικών εσόδων που θα προέλθουν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός υφιστάμενων κοινών Μετοχών⁽¹⁾ (α)	160.523.985
Έκδοση Νέων Μετοχών από την Αύξηση (β)	43.478.478
Συνολικός αριθμός μετοχών μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης (α + β)	204.002.463
Ονομαστική αξία Μετοχής	€0,30
Τιμή Διάθεσης Μετοχής	€4,60
Συνολικά έσοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου⁽²⁾	€200.000.998,80

(1) Στο ποσό συμπεριλαμβάνονται και 30.000 ίδιες μετοχές.

(2) Υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης.

Η από 19.11.2024 Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έως το ποσό €13.043.543,40, με την έκδοση έως 43.478.478 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστης, με καταβολή μετρητών, με τιμή διάθεσης εκάστης νέας μετοχής €4,60, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, και με δικαίωμα προεγγραφής υπέρ των ασκησάντων πλήρως το προτιμησιακό δικαίωμά τους. Δεν θα εκδοθούν κλάσματα των Νέων Μετοχών. Δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση των Νέων Μετοχών στην Αύξηση έχουν: i) Όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σ.Α.Τ της ΕΛ.Κ.Α.Τ, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (ημερομηνία καταγραφής) σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού Χ.Α., ήτοι την 08.01.2025, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, και ii) Όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χ.Α. Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 23.12.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι 14 ημέρες. Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και 3 εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησής τους, σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2 περίπτωση (5) του Κανονισμού Χ.Α. Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της προθεσμίας άσκησής τους, αποσβένονται και παύουν να ισχύουν αυτοδικαίως. Τυχόν κλάσματα μετοχών που αντιστοιχούν στα

δικαιώματα προτίμησης που ασκούνται θα στρογγυλοποιούνται στον αμέσως μικρότερο ακέραιο αριθμό μετοχών ανά δικαιούχο κατά την άσκηση, ενώ δεν θα είναι δυνατή η άσκηση δικαιωμάτων για το τυχόν υπολειπόμενο κλάσμα μετοχής. Τα πρόσωπα που θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους θα έχουν επιπλέον τη δυνατότητα να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής, για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με το δικαίωμα προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης. Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που εκδηλώθηκε από τους ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής, οι τελευταίοι θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Νέων Μετοχών για τις οποίες άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής μέσω των δηλώσεών τους σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών για Αδιάθετες Μετοχές μέχρι την πλήρη διάθεση αυτών των μετοχών.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είναι το ακόλουθο:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
30.12.2024	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α. και της ανακοίνωσης διάθεσης του ΕΔ στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
02.01.2025	Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης*
02.01.2025	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής
03.01.2025	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα προτίμησης
07.01.2025	Ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής μετοχής
08.01.2025	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (Ημερομηνία Καταγραφής)
09.01.2025	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
10.01.2025	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
21.01.2025	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
24.01.2025	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
29.01.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
31.01.2025	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.*
31.01.2025	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και της Εταιρείας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
04.02.2025	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την Αύξηση*

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής του Χ.Α. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σενάριο Διασποράς

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την (14.11.2024) καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, λαμβάνοντας υπόψη τα εξής: Α) Η μέτοχος της Εταιρείας «BLUE SILK (CY) LTD» δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετάσχει στην Αύξηση και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογεί. Β) Η μέτοχος της Εταιρείας «CASTELLANO PROPERTIES LIMITED», δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετάσχει στην Αύξηση και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογεί. Γ) Η μέτοχος της Εταιρείας «WINEX INVESTMENTS LIMITED» δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετέχει στην Αύξηση, και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν κατά το χρόνο άσκησής τους, καθώς και ταυτόχρονα να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων μετοχών, σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία που θα ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Αύξησης. Δ) Όλοι οι άλλοι μέτοχοι δε θα συμμετάσχουν στην Αύξηση και δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν.

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (14.11.2024)		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
WINEX INVESTMENTS LTD	62.991.100	39,24%	93.863.543	46,01%
BLUE SILK (CY) LTD	25.543.520	15,91%	32.462.070	15,91%
CASTELLANO PROPERTIES LTD	20.998.386	13,08%	26.685.871	13,08%

	Πριν την Αύξηση (14.11.2024)		Μετά την Αύξηση	
ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	8.170.669	5,09%	8.170.669	4,01%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	42.820.310	26,68%	42.820.310	20,99%
Σύνολο	160.523.985	100,00%	204.002.463	100,00%

Πηγή: Εταιρεία.

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε ποσό €200.000.998,80. Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών έκδοσης ποσού περίπου €2 εκατ., εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε ποσό περίπου €198.000.998,80 και η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει το σύνολο των καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων ως εξής: **A)** ποσό ύψους €50 εκατ. περίπου θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη και ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και των θυγατρικών της, και τη διενέργεια κεφαλαιουχικών δαπανών, το οποίο θα απαιτηθεί κυρίως για την προσήκουσα υλοποίηση και επιτάχυνση της εκτέλεσης υφιστάμενων έργων, την υλοποίηση νέων έργων που είτε έχουν συμβασιολογηθεί είτε αναμένεται να συμβασιολογηθούν εντός του έτους 2025 δεδομένης της μεγέθυνσης των μεγεθών του Ομίλου, καθώς και για τη διεκδίκηση έργων που αναμένεται να προκηρυχθούν και αφορούν σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου της, και κυρίως στα κατασκευαστικά έργα και στον τομέα των παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ, καθώς και για την αντιμετώπιση κινδύνων που απορρέουν από ή σχετίζονται με το ιδιαίτερο ασταθές γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. **B)** ποσό ύψους €50 εκατ. περίπου θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση μέρους του συνολικού εκτιμώμενου καθαρού τιμήματος (αφαιρουμένων δανειακών υποχρεώσεων) ύψους περίπου €180 εκατ., βάσει της Συμφωνίας-Πλαίσιο με την Prodea. Η εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί μέσω θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού που πρόκειται να ιδρυθεί από την Εταιρεία και προς την οποία θα εισφερθεί το ως άνω ποσό των €50 εκατ. περίπου, και αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τις αρχές του δεύτερου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων. **Γ)** ποσό ύψους περίπου €10 εκατ. θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση της πρώτης δόσης του τιμήματος για την εξαγορά (είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα) ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ σύμφωνα με το Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ. Αυτή η εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τα τέλη του πρώτου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων. **Δ)** ποσό ύψους €88 εκατ. θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, μέσω θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, η οποία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον τομέα των ΑΠΕ, για την απόκτηση χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, συνολικού στόχου εξαγορών ισχύος 1,3GW περίπου σε πλήρη ανάπτυξη. Οι συναλλαγές αναμένεται να ολοκληρωθούν το αργότερο εντός 36 μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης. Τέλος, η Εταιρεία σκοπεύει να συμμετέχει σε έργα και να αποκτήσει χαρτοφυλάκιο έργων αντλησιοταμίευσης συνολικής ισχύος σε πλήρη ανάπτυξη περίπου 1,5 GW, για την χρηματοδότηση της οποίας ενδέχεται να χρησιμοποιηθούν κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση εντός 36 μηνών από την ολοκλήρωσή της. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά στις ανωτέρω αναφερόμενες χρήσεις. Οι ανωτέρω επενδύσεις που θα πραγματοποιηθούν μέσω θυγατρικών, θα υλοποιηθούν μέσω αύξησης του μετοχικού τους κεφαλαίου. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το πλεονάζον ποσό που προκύπτει από τις ανωτέρω υπό (Α), (Β), (Γ) και (Δ) χρήσεις, θα χρηματοδοτηθεί από τραπεζικό δανεισμό ή/και άλλες μορφές χρηματοδότησης (όπως ενδεικτικά με έκδοση ομολογιακού δανείου).

Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων

Δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, ούτε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με αυτών των ως άνω προσώπων, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας ενέχει εγγενείς κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές 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 στην παρούσα ενότητα αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στο ευρύτερο μακροοικονομικό περιβάλλον, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητά του, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και σε κινδύνους που η Διοίκηση θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία γίνεται ανάλογα με 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 συνδυαστικά με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και/ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, οι οποίες (επιπτώσεις) ενδέχεται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, την ικανότητά της να διανέμει μερίσματα και/ή να προκαλέσουν μείωση της αξίας και της τιμής διαπραγμάτευσης των μετοχών της, η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια, πλήρη ή μερική, της επένδυσης σε αυτές.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον

(i) Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα και τις διεθνείς αγορές (στο βαθμό που οι τελευταίες επηρεάζουν τις επικρατούσες συνθήκες στην Ελλάδα ή/και σε χώρα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία), οι οποίες έχουν τη δυνατότητα με τη σειρά τους να επηρεάσουν τον εγχώριο τραπεζικό κλάδο, καθώς και τις επικρατούσες τάσεις και συνθήκες στον κατασκευαστικό κλάδο στις αγορές που η Εταιρεία έχει δραστηριότητα. Τυχόν ακραίες αρνητικές μεταβολές των μακροοικονομικών συνθηκών ως συνέπεια υγειονομικών, γεωπολιτικών ή άλλων εξελίξεων, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις πωλήσεις, το κόστος δανεισμού, την εφοδιαστική αλυσίδα ή/και να αυξήσουν το κατασκευαστικό κόστος και, ως εκ τούτου, να επιφέρουν αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου.

Για τη χρήση 2023 καθώς και για την περίοδο 01.01.2024-30.06.2024, το 84,1% και 76,4% αντίστοιχα των πωλήσεων του Ομίλου προήλθαν από την Ελλάδα και μόλις το 15,9% και το 23,6% αντίστοιχα από τις δραστηριότητές του στο εξωτερικό, με το μεγαλύτερο μέρος αυτών να προέρχεται από τη δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των κατασκευών. Επίσης

σημειώνεται ότι στον κύκλο εργασιών του 2023 και για την περίοδο 01.01.2024-30.06.2024 το ποσοστό που αφορά στην εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 55,05% και σε 45,3%, αντίστοιχα. Συνεπώς, το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από την ελληνική αγορά και ως εκ τούτου, η επιχειρηματική και οικονομική κατάσταση του Ομίλου είναι άμεσα συνυφασμένη με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ελλάδα, την Ευρώπη αλλά και στην ευρύτερη περιοχή.

Η πολεμική σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας προκάλεσε μεγάλες αναταραχές στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως στις αγορές ενέργειας και τροφίμων, συμπιέζοντας την προσφορά, ανεβάζοντας τις τιμές σε πρωτοφανή επίπεδα και αυξάνοντας την οικονομική αβεβαιότητα. Ιδιαίτερα ευάλωτη στις ανωτέρω εξελίξεις ήταν η Ευρωπαϊκή Ένωση λόγω της υψηλής εξάρτησης εισαγωγών φυσικού αερίου από τη Ρωσία για παραγωγή ενέργειας. Ο πόλεμος συνέβαλε σημαντικά στην περαιτέρω ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων που σημειώθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση μετά την πανδημία Covid-19. Σήμερα εκτιμάται ότι υφίστανται ενδείξεις ότι οι επιπτώσεις του ρωσο-ουκρανικού πολέμου στις πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να μετριαστούν, παρόλα αυτά δεν υπάρχει βεβαιότητα ως προς αυτήν την εξέλιξη. Επίσης, περαιτέρω γεωπολιτικές αναταραχές, όπως η συνεχιζόμενη σύγκρουση στο Ισραήλ, ενδέχεται να δημιουργήσουν προβλήματα στην εφοδιαστική αλυσίδα, να αυξήσουν τη μεταβλητότητα των τιμών και συνεπώς να μεγιστοποιήσουν την οικονομική αβεβαιότητα. Οι εν λόγω παράγοντες ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του.

Όσον αφορά στην ελληνική οικονομία, για το 2024, σύμφωνα με την τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Νοέμβριος 2024), αυτή συνέχισε να αναπτύσσεται διατηρώντας μέρος της δυναμικής που είχε επιδείξει το 2023, με τον ετήσιο ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ να διαμορφώνεται σε 2,1% το πρώτο εξάμηνο 2024 (σε σχέση με 2,0% το 2023), κυρίως λόγω της σημαντικής ενίσχυσης της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων και παρόλο που ο εξωτερικός τομέας της οικονομίας είχε συνολικά αρνητική συμβολή.²

Σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, συνολικά για το 2024 ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 2,1% και σε 2,3%³ το 2025, παραμένοντας υψηλότερος από το μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.⁴

Η αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας συνέβαλε επίσης στην περαιτέρω μείωση της ανεργίας.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, για το 2024 και το 2025 αναμένεται θετική μεταβολή του ΑΕΠ, ενώ στην αγορά εργασίας αναμένεται περαιτέρω αύξηση της απασχόλησης και μείωση του ποσοστού ανεργίας. Ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 2,9% το 2024 και σε 2,2% το 2025, κυρίως λόγω της επίδρασης των μέτρων νομισματικής πολιτικής.⁵

² https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

² https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

⁴ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/economic-forecast-eu_en

⁵ <https://www.bankofgreece.gr/ekdoseis-ereyna/ekdoseis/ekthesh-xrhmatopistwtikhsh-statherothtas>

Επιπλέον, σημειώνεται ότι το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο προβλέπει ανάκαμψη της οικονομίας της Ελλάδας με ρυθμό ανάπτυξης 2,3% το 2024.⁶ Αντιστοίχως, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί στο 2,1% το 2024 ενώ το 2025 στο 2,3%.⁷ Σε περίπτωση που οι εν λόγω προβλέψεις ανάκαμψης δεν επιβεβαιωθούν και λάβει χώρα επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα ή επέλθει συρρίκνωση του ΑΕΠ, ενδέχεται να επηρεασθούν οι ταμειακές ροές του Ομίλου, καθώς και η εύλογη αξία των ακινήτων του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματά του και ως εκ τούτου να μην είναι σε θέση να επιτύχει τους στόχους του και οι μέτοχοι να μην έχουν την προσδοκώμενη ωφέλεια.

Για την Ευρωπαϊκή οικονομία, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής του 2024, διαφαίνεται οριακά χαμηλότερη ανάπτυξη από την προβλεπόμενη και πιο συγκεκριμένα, η αύξηση του ΑΕΠ της Ε.Ε. αναθεωρήθηκε σε 0,9% για το 2024 (από 1,0%) και 1,5% για το 2025 (από 1,6%). Όσον αφορά τον πληθωρισμό στην Ε.Ε., ο γενικός δείκτης συνέχισε να μειώνεται το 2024, κυρίως λόγω της απότομης επιβράδυνσης των τιμών της ενέργειας, παρότι ο μέσος πληθωρισμός στην Ε.Ε. συνεχίζει να παραμένει σε οριακά υψηλά επίπεδα. Οι πρόσφατες προβλέψεις της Ε.Ε. για το 2024, σε σύγκριση με τις εαρινές του 2024, διατηρούν τον πληθωρισμό σε παρόμοια επίπεδα και συγκεκριμένα στο 2,6% για το 2024 (από 2,7%) και στο 2,4% για το 2025 (από 2,2%).⁸

Στο πλαίσιο της προσπάθειας διασφάλισης της έγκαιρης επαναφοράς του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα είχε προχωρήσει στην αύξηση των βασικών επιτοκίων και στη διατήρησή τους σε επίπεδα που ήταν επαρκώς περιοριστικά. Συνέπεια των κινήσεων αυτών ήταν το κόστος όλων των τύπων χρηματοδότησης να επηρεαστεί δυσμενώς. Επισημαίνεται ότι εντός του τρέχοντος έτους η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων (μειώσεις στις 12.06, 18.09, 23.10.2024 και 12.12.2024), βελτιώνοντας το κόστος δανεισμού.

Επισημαίνεται ότι η χρηματοδότηση του Ομίλου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου προέρχεται κυρίως από ελληνικές τράπεζες και συνεπώς, η δυνατότητά του να χρηματοδοτήσει τους στρατηγικούς αναπτυξιακούς του στόχους ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον που θα επιδράσουν αρνητικά στο τραπεζικό σύστημα της χώρας. Δυσμενείς εξελίξεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε χρονική υστέρηση (α) είσπραξης των εσόδων ή/και (β) άντλησης νέων κεφαλαίων (είτε μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, είτε μέσω νέας χρηματοδότησης με ευνοϊκούς όρους) ενδέχεται να μην επιτρέψουν στον Όμιλο να χρηματοδοτήσει επαρκώς τους στρατηγικούς και αναπτυξιακούς του στόχους.

⁶https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/October/weo-report?c=174,&s=NGDP_R,NGDP_RPCH,NGDP,NGDPD,PPPGDP,NGDP_D,NGDPRPC,NGDPRPPPC,NGDPPC,NGDPDPC,PPPPC,NGAP_NPGDP,PPPSH,PPPEX,NID_NGDP,NGSD_NGDP,PCPI,PCPIPCH,PCPIE,PCPIEPCH,TM_RPCH,TMG_RPCH,TX_RPCH,TXG_RPCH,LUR,LE,LP,GGR,GGR_NGDP,GGX,GGX_NGDP,GGXCNL,GGXCNL_NGDP,GGSB,GGSB_NPGDP,GGXONLB,GGXONLB_NGDP,GGXWDG,GGXWDG_NGDP,NGDP_FY,BCA,BCA_NGDPD,&sy=2022&ev=2029&ssm=0&scsm=1&sc=0&ssd=1&ssc=0&sic=0&sort=country&ds=.&br=1

⁷ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

⁸ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/autumn-2024-economic-forecast-gradual-rebound-adverse-environment_en

Όλα τα παραπάνω, αποτελούν σύνθετα ενδεχόμενα, τα οποία απαιτούν σύμπραξη αρκετών παραγόντων, των οποίων η επίδραση είναι ιδιαίτερος δύσκολο να εκτιμηθεί εκ των προτέρων. Ωστόσο μια μελλοντική επιδείνωση των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών τόσο σε επίπεδο Ευρωζώνης όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες του Ομίλου και ειδικότερα τους τομείς των κατασκευών, των παραχωρήσεων και της εκμετάλλευσης ακινήτων. Συγκεκριμένα, η κατασκευαστική δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται τόσο στις τάσεις που επικρατούν στον κλάδο, όσο και στις επιδράσεις της γενικότερης οικονομίας, όπως, σε περίπτωση μιας γενικευμένης οικονομικής ύφεσης. Παρομοίως ο τομέας των παραχωρήσεων ακολουθεί αναλογικά τον κατασκευαστικό τομέα, δεδομένου ότι η προκήρυξη νέων έργων και η υλοποίησή τους εξαρτάται από την πορεία και εξέλιξη των εγχώριων και ευρωπαϊκών οικονομικών συνθηκών, τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης και τις γεωπολιτικές εξελίξεις. Όσον αφορά στον τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων, σε περίπτωση επιδείνωσης των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων και στην Ελλάδα, ενδέχεται η κτηματαγορά να περιέλθει σε κρίση και να επηρεαστεί αρνητικά η αναμενόμενη απόδοση από τις σχετικές επενδύσεις, καθώς και η αξία του σχετικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Παρόλα αυτά, οι προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου (μελέτη του IOBE με τίτλο «Τάσεις, προκλήσεις και προοπτικές ανάπτυξης των Κατασκευών στην Ελλάδα, Μάρτιος 2024⁹) στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς στα επόμενα χρόνια τα νέα έργα που θα δημοπρατηθούν αναμένεται να ξεπεράσουν τα €10 δισ. λόγω της επιτάχυνσης δημοπράτησης των ώριμων έργων από πλευράς της κυβέρνησης, στο πλαίσιο χρηματοδότησης των Ευρωπαϊκών προγραμμάτων στήριξης (του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και του Ταμείου Ανάπτυξης). Οι προοπτικές αυτές σε συνδυασμό με τα μέτρα που λαμβάνονται για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους, θεωρείται ότι θα μετριάσουν τις προαναφερθείσες ενδεχόμενες αρνητικές επιδράσεις.

Γενικότερα, ενδεχόμενες δυσμενείς συγκυρίες που επιφέρουν αντίκτυπο στις οικονομίες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, μπορεί να αποδειχθούν τροχοπέδη στο αναπτυξιακό του πρόγραμμα και στον Εταιρικό Μετασχηματισμό. Το εν λόγω γεγονός θα επιφέρει καθυστερήσεις στα σχέδια της Εταιρείας δυσχεραίνοντας την επίτευξη των στόχων της και συνεπώς και την επίτευξη των αποδόσεων των μετόχων της που έχει προγραμματίσει και ως εκ τούτου να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου.

2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εταιρικό Μετασχηματισμό

- (i) Η Εκδότρια, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, καθώς και στην τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν**

⁹ https://iobe.gr/docs/research/RES_05_F_27032024_REP.pdf

σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές, ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

Η Εκδότρια, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, θα καταστεί εταιρεία συμμετοχών και θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) που θα προέρχονται από τις 100% θυγατρικές Aktor Ανανεώσιμες, Aktor Ακίνητα, Aktor Κατασκευές, Aktor Συμμετοχών και Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων. Συνεπώς, η τρέχουσα λειτουργική δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου εξαρτώνται από την πορεία των οικονομικών μεγεθών των ως άνω θυγατρικών εταιρειών και των ομίλων τους που θα δραστηριοποιούνται σε διακριτούς τομείς, άρα και στους εγγενείς κινδύνους των εν λόγω κλάδων.

Ειδικότερα σημειώνεται ότι ο τομέας κατασκευών αναμένεται να συνεχίσει να συνεισφέρει το μεγαλύτερο μέρος εσόδων στον Όμιλο ακολουθούμενος από τον τομέα ΑΠΕ. Τυχόν σημαντική κάμψη στα έσοδα του Ομίλου από την Aktor Κατασκευές ή/και την Aktor Ανανεώσιμες, είτε εξαιτίας όξυνσης του ανταγωνισμού, είτε εξαιτίας γενικότερης συρρίκνωσης των συγκεκριμένων κλάδων οικονομικής δραστηριότητας λόγω μείωσης δημοπράτησης νέων έργων ή μη επιτυχούς συμμετοχής της Aktor Κατασκευές σε δημόσιους διαγωνισμούς ή λόγω επιβολής δυσχερών κανονιστικών υποχρεώσεων στις εν λόγω θυγατρικές της Εταιρείας, ή λόγω οποιουδήποτε άλλου παράγοντα, που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά μεγέθη της Aktor Κατασκευές ή/και της Aktor Ανανεώσιμες, (βλ. σχετικούς κινδύνους στην ενότητα 2.4 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου») συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων αρνητικών μακροοικονομικών εξελίξεων στην Ελλάδα (βλ. σχετικό κίνδυνο στην ενότητα 2.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον»), θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στα βασικά έσοδα και τα αποτελέσματα των εν λόγω θυγατρικών και τις μερισματικές διανομές τους.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, το ελάχιστο μέρισμα που καταβάλλεται ετησίως από τις ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και επομένως και από τις ως άνω θυγατρικές της Εκδότριας δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών, αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιηθέντα κέρδη. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Η Γενική Συνέλευση των μετόχων μπορεί να αποφασίσει να μην διανεμηθεί, εν μέρει ή εν όλω, μέρισμα με απόφασή της που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν. 4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 161 του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν.

Πέραν των ως άνω περιορισμών που ισχύουν γενικά για τις μερισματικές διανομές όλων των ανωνύμων εταιρειών στην Ελλάδα, είναι πιθανόν να ισχύσουν για θυγατρικές της Εταιρείας και επιπλέον περιορισμοί στις μερισματικές διανομές και άλλες επιστροφές κεφαλαίου

σύμφωνα με σχετικές ρήτρες ανάληψης υποχρέωσης σε δανειακές συμβάσεις που τυχόν θα συνάψουν οι εταιρείες του Ομίλου κατά τη συνήθη πρακτική της αγοράς.

Η δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να πραγματοποιούν διανομές προς την Εταιρεία ενδέχεται να περιορίζεται, μεταξύ άλλων, από ρήτρες και περιορισμούς που περιέχονται ή ενδέχεται να περιληφθούν σε συμφωνίες χρηματοδότησης στις οποίες οι θυγατρικές αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος ή/και από τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου.

Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εταιρείας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η Εταιρεία θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

Εφόσον όλοι ή κάποιοι από τους ως άνω περιγραφόμενους περιορισμούς έχουν εφαρμογή ταυτόχρονα, για μεγάλο χρονικό διάστημα, είναι δυνατόν να επηρεαστούν δυσμενώς οι ταμειακές ροές της Εταιρείας λόγω μείωσης ή αδυναμίας πραγματοποίησης διανομών προς αυτή. Αν έχουν συμβεί τα ανωτέρω, η Εταιρεία δεν θα επιτύχει να διασφαλίσει την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της (όπως ενδεικτικά μέσω άντλησης νέων δανείων ή/και ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεσης περιουσιακών στοιχείων ή συμμετοχών αυτής), γεγονός που θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα έσοδα της Εταιρείας, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και, κατά συνέπεια, στο διανεμόμενο μέρος προς τους μετόχους καθώς και στη τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.

2.3 Κίνδυνοι που απορρέουν από τη μη επίτευξη των μεσο- και μακροπρόθεσμων στόχων της Διοίκησης

- (i) Οι στόχοι της Διοίκησης του Ομίλου προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου και βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών. Συνεπώς, λόγω εξωγενών απρόβλεπτων γεγονότων, ενδέχεται να μην μπορέσουν να υλοποιηθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Εάν δεν επιβεβαιωθούν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τους στόχους πωλήσεων και κερδοφορίας έως το 2030 είτε συνολικά είτε στους επιμέρους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, θα υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και τις προοπτικές ανάπτυξης του Ομίλου και δεν θα μπορέσει να υλοποιηθεί η μερισματική πολιτική, με συνέπεια οι Μέτοχοι είτε να μην έχουν τις αποδόσεις που αναμένουν, είτε να έχουν ζημία (από την μείωση της τιμής της μετοχής).**

Με βάση τον Εταιρικό Μετασχηματισμό και τις συμφωνίες που υπέγραψε ο Όμιλος (το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α, το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β και Συμφωνία Πλαίσιο με την Prodea) και υπό την παραδοχή της επιτυχούς εκτέλεσης του επιχειρηματικού σχεδίου, το οποίο εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Διοίκηση στοχεύει σε συνολικές πωλήσεις ύψους €3.240 εκατ. και κέρδη μετά από φόρους €165 εκατ. σε επίπεδο

Ομίλου για το οικονομικό έτος 2030 (βλ. σχετικά ενότητα 3.8 « Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου). Κατά την προετοιμασία αυτών των στόχων, έγινε προσεκτική εξέταση των παραγόντων που η Διοίκηση αξιολογεί ως σημαντικούς και πραγματοποιήθηκαν λεπτομερείς αναλύσεις εγγενών κινδύνων και των τρεχουσών και ιστορικών οικονομικών επιδόσεων και λειτουργικών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη την ιστορική λειτουργική εμπειρία και τις αναμενόμενες αλλαγές λόγω του Εταιρικού Μετασχηματισμού του Ομίλου και των επιμέρους συμφωνιών που έχει κάνει. Επισημαίνεται όμως ότι, οι στόχοι αυτοί βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών, που ενέχουν αβεβαιότητα, όπως, α) για τον κλάδο των κατασκευών οι πωλήσεις εξαρτώνται από την ανάθεση έργων κατόπιν συμμετοχής σε δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες (όποτε και εάν αυτές γίνουν), β) για τον κλάδο ΑΠΕ οι πωλήσεις εξαρτώνται από την προκαθορισμένη τιμή με βάση τους όρους σύνδεσης, ο δε αγοραστής είναι δημόσιος φορέας ο οποίος διαμορφώνει τους όρους αγοράς γ), κλάδος των ακινήτων επηρεάζεται από την γενικότερη κατάσταση της οικονομίας. Αναλυτικότερα η αξία των ακινήτων καθώς και η προβλεπόμενες ροές από μισθώματα εξαρτώνται από την ζήτηση που υπάρχει. Επιπλέον η επένδυση στον κλάδο των ακινήτων απαιτεί υψηλό τραπεζικό δανεισμό ο οποίος μπορεί να επηρεαστεί από την μεταβολή των επιτοκίων.

Συνεπώς δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η Διοίκηση θα επιτύχει όλους τους στόχους της, καθώς η ικανότητά της να επιτύχει αυτούς τους στόχους υπόκειται σε εγγενείς κινδύνους, πολλοί από τους οποίους είναι πέρα από τον έλεγχό της, και ως εκ τούτου κάτι τέτοιο θα έχει άμεσο και ουσιώδες αρνητικό αντίκτυπο στην κερδοφορία και την οικονομική θέση του Ομίλου και κατ' επέκταση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις προοπτικές του Ομίλου.

(ii) Με βάση τη Συμφωνία - Πλαίσιο με την Prodea η Εταιρεία μέσω θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού που θα ιδρυθεί (η οποία θα ελέγχεται από την υπό σύσταση θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Aktor Ακίνητα) πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ. Οι αξίες των ακινήτων υπόκεινται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις ένεκα των οικονομικών συνθηκών και των συνθηκών της αγοράς ακινήτων με ενδεχόμενο αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

Με βάση τη Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea η Εταιρεία μέσω θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού που θα ιδρυθεί (η οποία θα ελέγχεται από την υπό σύσταση θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Aktor Ακίνητα) πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ., το οποίο εκτιμάται ότι θα αποφέρει ετήσιο εισόδημα από μισθώματα περίπου €41,5 εκατ. Το χαρτοφυλάκιο αφορά 56 ακίνητα συνολικής μεικτής εκμισθώσιμης επιφάνειας 390 χιλ. τ.μ. περίπου στην Ελλάδα, την Βουλγαρία, την Ιταλία και την Κύπρο. Τα ακίνητα αφορούν κυρίως σε χρήση γραφείων, καταστημάτων και big boxes.

Οι αξίες των επαγγελματικών ακινήτων εξαρτώνται από τις τρέχουσες τιμές μίσθωσης και τα ποσοστά πληρότητας, την προοπτική αύξησης των μισθωμάτων, τη διάρκεια της μίσθωσης, τη φερεγγυότητα των μισθωτών, τις αποδόσεις αντίστοιχων ακινήτων, καθώς και από τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά (τοποθεσία, ποιότητα κατασκευής, υφιστάμενη κατάσταση κ.ά.) του εκάστοτε ακινήτου. Τα έσοδα από μισθώματα και οι αξίες των εμπορικών ακινήτων

επηρεάζονται, επίσης, από παράγοντες εγγενείς στην κάθε τοπική αγορά, συμπεριλαμβανομένου του επιπέδου της προσφοράς και της ζήτησης, των ακινήτων υπό ανάπτυξη που δεν έχουν ακόμη ολοκληρωθεί, τις ανάγκες των μισθωτών και των δυνητικών προς εκμίσθωση χώρων, των μεταβολών στη νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένης εκείνης της νομοθεσίας που διέπει τη χρήση ακινήτων, τον πολεοδομικό σχεδιασμό και τη σχετική φορολογία. Γενικότερα, το χαρτοφυλάκιο ακινήτων είναι εκτεθειμένο στις διακυμάνσεις της κτηματαγοράς, οι οποίες είναι φύσει κυκλικές, δύσκολα προβλέψιμες και επηρεάζονται από τη συνολική κατάσταση της οικονομίας. Σε περίπτωση που οι τάσεις που επικρατούν στην αγορά ακινήτων δεν είναι ευνοϊκές για το συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο ακινήτων της Εταιρείας (με την συγκεκριμένη δομή και διάρθρωση), τότε ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση της εμπορικής αξίας ορισμένων ακινήτων του ή/και αυξημένα κόστη για τη μετατροπή/προσαρμογή αυτών.

Αναφορικά με τις τάσεις που επικράτησαν το 2024, σύμφωνα με την Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος (Ιούνιος 2024)¹⁰, το 2023 και τους πρώτους μήνες του 2024, η άνοδος των τιμών των ακινήτων συνεχίστηκε με ταχείς ρυθμούς. Στον τομέα των επαγγελματικών ακινήτων, η στροφή προς τα βιοκλιματικά ακίνητα έχει εντείνει τις διαφορές στις τιμές, επηρεάζοντας ανοδικά και τις τιμές ακινήτων συμβατικών προδιαγραφών σε εμπορικές περιοχές.

Με τις προσδοκίες για την ελληνική αγορά ακινήτων να παραμένουν θετικές, και με κινητήριες δυνάμεις τον τουρισμό, τη βελτίωση των υποδομών και τη σταδιακή ανανέωση του κτιριακού αποθέματος, εκτιμάται ότι η ανοδική πορεία των τιμών θα συνεχιστεί. Ωστόσο, η ευρύτερη γεωπολιτική αστάθεια, ο αυξημένος πληθωρισμός και το υψηλό κόστος κατασκευής, σε συνδυασμό με την επιδείνωση της αγοραστικής δύναμης και τον περιορισμένο τραπεζικό δανεισμό, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες με αντίκτυπο στην πορεία της κτηματαγοράς. Πιθανές μεταβολές στη νομοθεσία και τη φορολογία θα επηρεάσουν ανάλογα την επενδυτική και κατασκευαστική δραστηριότητα, σε μια περίοδο όπου η ζήτηση δεν καλύπτεται από την προσφορά και οι αξίες κατοικίας αυξάνονται πιο γρήγορα από το διαθέσιμο εισόδημα.

Σημειώνεται ότι τυχόν επιδείνωση του επιχειρηματικού κλίματος και της ψυχολογίας των καταναλωτών είναι πιθανό να οδηγήσει σε συρρίκνωση της αγοράς, μείωση των εσόδων των επιχειρηματιών-μισθωτών με συνέπεια τη δυσχέρειά τους να ανταποκριθούν στις συμβατικές υποχρεώσεις καταβολής μισθωμάτων. Σημειώνεται ότι όταν οι εύλογες αξίες των ακινήτων υποχωρούν, ο Όμιλος αναμενόμενα θα εμφανίζει ζημιές από αναπροσαρμογή των επενδύσεων σε ακίνητα σε εύλογη αξία. Εάν οι συνθήκες της αγοράς και οι τιμές συγκρίσιμων εμπορικών ακινήτων είναι δυσμενείς στο μέλλον, ενδέχεται να εμφανιστούν ζημιές από την επανεκτίμηση της αξίας των ακινήτων.

Επιπλέον, αν τα έσοδα της Aktor Ακίνητα από μισθώματα μειωθούν, η Aktor Ακίνητα θα έχει λιγότερα ταμειακά διαθέσιμα για να εξυπηρετήσει και να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις της, ενώ παράλληλα η αξία των ακινήτων της ενδέχεται να υποχωρήσει, γεγονός που θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στα κέρδη της εν λόγω εταιρείας και του Ομίλου. Επιπλέον, σημαντικά

¹⁰ Πηγή: Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής (2023-2024), Τράπεζα της Ελλάδος, Ιούνιος 2024
<https://www.bankofgreece.gr/Publications/NomPol20232024.pdf>

Πηγή: <https://www.bankofgreece.gr/statistika/agora-akinhtwn/meletes-kai-analyseis-gia-thn-ellhnikh-agora-akinhtwn>

έξοδα που σχετίζονται με κάθε ακίνητο, όπως οι φόροι ακίνητης περιουσίας, η συμμόρφωση με τυχόν νέους κανονισμούς, οι χρεώσεις υπηρεσιών και τα κόστη ανακαίνισης και συντήρησης, δεν μειώνονται αναλογικά με τυχόν μείωση των εσόδων από μισθώματα από το εκάστοτε ακίνητο και το περιθώριο κέρδους της Aktor Ακίνητα θα μειωθεί. Κάθε σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών ή των συνθηκών στις ευρωπαϊκές αγορές ακινήτων, η οποία συμβάλλει στη μείωση των εσόδων από μισθώματα ή σε αρνητική μεταβολή των εμπορικών αξιών, δύνανται να έχει δυσμενή αντίκτυπο στη ρευστότητα της Aktor Ακίνητα και κατ' επέκταση στα αποτελέσματα του Ομίλου.

(iii) Ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να πραγματοποιήσει τις σκοπούμενες αλλά και μελλοντικές εξαγορές και επενδύσεις καθώς και τα αναμενόμενα οικονομικά τους οφέλη, και οι εξαγορές και οι επενδύσεις μπορεί να επιφέρουν απροσδόκητες υποχρεώσεις ή/και να οδηγήσουν σε σημαντικές αυξήσεις στο χρέος του.

Η στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει τον εντοπισμό και την υλοποίηση νέων επενδύσεων και την επέκταση της παρουσίας του σε διάφορους τομείς όπως ενδεικτικά των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, της ανάπτυξης ακινήτων (real estate), της διαχείρισης εγκαταστάσεων (facility management) και της ασφάλειας (security). Ακολουθώντας αυτή τη στρατηγική, ο Όμιλος πραγματοποιεί επενδύσεις ή/και εξαγορές που πιστεύει ότι παρουσιάζουν ευκαιρίες για ανάπτυξη και ενίσχυση των εργασιών του. Για παράδειγμα, η Εταιρεία προέβη στη σύναψη δεσμευτικής Συμφωνίας-Πλαίσιο με την Prodea για την απόκτηση χαρτοφυλακίου ακινήτων περίπου €582 εκατ., στη σύναψη Ιδιωτικού Συμφωνητικού – Μνημονίου Κατανόησης για την υλοποίηση φωτοβολταϊκών έργων και έργων αιολικής ενέργειας καθώς και στη σύναψη Μνημονίου Κατανόησης για την απόκτηση ποσοστού σε εταιρείες του ομίλου Oceanic Group of Companies, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων βλέπε ενότητα 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η υλοποίηση των ως άνω επενδύσεων τελεί υπό την πλήρωση προϋποθέσεων καθώς και αναβλητικών και διαλυτικών αιρέσεων συνήθων σε παρόμοιες συναλλαγές. Η καθυστέρηση ή ματαίωση των ως άνω επενδύσεων, για λόγους εντός ή εκτός της σφαιράς επιρροής του Ομίλου, όπως λ.χ. σε περίπτωση υπαναχώρησης των αντισυμβαλλόμενων, αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων ή/και αδυναμίας ολοκλήρωσης της συναλλαγής ένεκα ευρημάτων που ίσως να ανακύψουν κατά τη διεξαγωγή των απαιτούμενων μέτρων δέουσας επιμέλειας και ελέγχων, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή επιρροή στο επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου και να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών του. Περαιτέρω, σε περίπτωση καθυστέρησης ή μη ολοκλήρωσης της επένδυσης ένεκα υπαιτιότητας της Εταιρείας, ενδέχεται να ανακύψουν δικαστικές αξιώσεις των αντισυμβαλλομένων κατά της Εταιρείας επί τη βάση των συμβατικών δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί.

Περαιτέρω, η επιτυχής ανάπτυξη μέσω μελλοντικών επενδύσεων και εξαγορών εξαρτάται από την ικανότητα του Ομίλου να εντοπίζει κατάλληλους στόχους εξαγοράς ή/και επενδύσεις, να διεξάγει τα κατάλληλα μέτρα δέουσας επιμέλειας και να διαπραγματεύεται με ευνοϊκούς όρους. Η διεξαγωγή επενδύσεων και εξαγορών ενέχει κινδύνους, όπως ενδεικτικά η εκτίμηση της αξίας της σκοπούμενης εξαγοράς ή επένδυσης, της πιθανής κερδοφορίας, καθώς και προκλήσεις που συνδέονται με την επίτευξη λειτουργικών και χρηματοοικονομικών

συνεργειών και δυσκολίες σχετικές με την ενσωμάτωση των εξαγοραζόμενων επιχειρήσεων ή των περιουσιακών στοιχείων στις υφιστάμενες δραστηριότητές του Ομίλου.

Ο Όμιλος ενδέχεται να μην πραγματοποιήσει κανένα από τα αναμενόμενα οφέλη μιας νέας επένδυσης ή το κόστος της επένδυσης να υπερβαίνει τα οφέλη. Παρόλο που ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα δέουσας επιμέλειας (συμπεριλαμβανομένου του νομικού ελέγχου) πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής και επιδιώκει να λαμβάνει όλες τις κατάλληλες εγγυοδοτικές δηλώσεις και συμβατικές δεσμεύσεις από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη, δεν δύναται να διασφαλιστεί ότι θα είναι σε θέση να εντοπίσει όλες τις υφιστάμενες ή μέλλουσες υποχρεώσεις που ενδέχεται να αναλάβει με την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Σε περίπτωση που η εξαγορά εταιριών ή η απόκτηση περιουσιακών στοιχείων έχει ως αποτέλεσμα την ανάληψη υποχρεώσεων από τον Όμιλο, οι οποίες δεν προβλέφθηκαν ή δεν εντοπίστηκαν κατά το προσυναλλακτικό ή/και το συναλλακτικό στάδιο, και ως προς τις οποίες δεν έχουν αναληφθεί σχετικές συμβατικές δεσμεύσεις από τους αντισυμβαλλόμενους σε προστασία και προς όφελος του Ομίλου ή σε περίπτωση που οι αναληφθείσες από τους αντισυμβαλλομένους συμβατικές δεσμεύσεις κρίνονται αναποτελεσματικές, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών του.

2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου

- (i) Ο Όμιλος, στο πλαίσιο ιδίως της κατασκευαστικής δραστηριότητάς του, είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλόμενους, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του δημοσίου τομέα. Αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις ή ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σε πληρωμές προς τον Όμιλο ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα έσοδά του, άρα και τα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του και ως εκ τούτου και το διανεμόμενο μέρισμα προς τους Μετόχους.

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 αντιπροσωπεύει το 93,7% και 97,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2023 και το α' εξάμηνο 2024, αντίστοιχα.

Όσον αφορά στους κυρίους έργων -το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο προς τους οποίους ανέρχεται σε €3,6 δισ. (30.06.2024), εκ των οποίων ποσοστό 47,5% αφορά στο Ελληνικό Δημόσιο - φορείς Ελληνικού Δημοσίου και σε έργα ΣΔΙΤ και ποσοστό 52,5% αφορά σε ιδιωτικούς φορείς καθώς και στα προς συμβασιοποίηση έργα ύψους €931 εκατ. τα οποία αφορούν κατά κύριο λόγο έργα δημοσίου τομέα, δεν μπορεί να υπάρξει απόλυτη διαβεβαίωση ότι οι αντισυμβαλλόμενοι θα είναι συνεπείς στην καταβολή του εκάστοτε συμφωνημένου αντιτίμου προς τον Όμιλο, είτε λόγω των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Ελλάδα είτε για άλλους λόγους που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα ή/και την οικονομική κατάσταση των αντισυμβαλλομένων. Στις 30.06.2024, οι απαιτήσεις του Ομίλου από έργα δημοσίου τομέα ανέρχονταν σε €32,7 εκατ. ήτοι ποσοστό

7,4% του συνόλου των Απαιτήσεων από Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις Το Ελληνικό Δημόσιο είναι από τους σημαντικότερους πελάτες του Ομίλου.

Όσον αφορά στους υπερβολάβους ή προμηθευτές, υφίσταται ιδίως κίνδυνος μη τήρησης των συμφωνημένων προθεσμιών από τους τελευταίους ή πλημμελούς εκτέλεσης του εκάστοτε ανατεθέντος έργου. Καθυστερήσεις ή/και πλημμελής εκτέλεση από προμηθευτές ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ποινικές ρήτρες υπέρ πελατών που επιβαρύνουν οικονομικά τον Όμιλο, οδηγώντας κατά συνέπεια σε αυξημένα κόστη για τον Όμιλο.

Επιπλέον όσον αφορά τον κλάδο των ΑΠΕ στο πλαίσιο ανάπτυξης, κατασκευής και εκμετάλλευσης αιολικών πάρκων ο Όμιλος προμηθεύεται ανεμογεννήτριες από τρίτα μέρη. Κατά το ά εξάμηνο του 2024 ο κλάδος των ΑΠΕ συμμετείχε κατά 0,3% στο σύνολο του κύκλου εργασιών του Ομίλου και κατά 1,3% για τη χρήση 2023. Στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού, η Aktor Ανανεώσιμες ή θυγατρικές αυτής θα προχωρήσουν σε επενδύσεις ύψους €1,4 δισ. για έργα ΑΠΕ ισχύος 1.300 MW, έως το τέλος του 2027. Μετά τις παραπάνω εξαγορές ο στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι ο κλάδος ΑΠΕ να συμμετάσχει με 5% στον κύκλο εργασιών του Ομίλου. Τυχόν καθυστερήσεις από τη πλευρά των προμηθευτών ενδέχεται να προκαλέσουν επιπτώσεις στην ολοκλήρωση της κατασκευής και εκμετάλλευσης των έργων ή να αυξήσουν την αξία κτήσης και το κόστος λειτουργίας τους καθώς ο Όμιλος θα πρέπει να αντικαταστήσει τους προμηθευτές και δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι θα καταφέρει να συνάψει συμφωνίες με όρους εξίσου ευνοϊκούς. Τυχόν μελλοντικές καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση και εκμετάλλευση των έργων ή και νέες συμβάσεις με προμηθευτές με λιγότερο ευνοϊκούς όρους ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Βάσει της λειτουργίας της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, η ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από ΑΠΕ και από μονάδες Συμπαραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας και Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (εφεξής «ΣΗΘΥΑ») πωλείται αποκλειστικά στο Διαχειριστή Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ) και στο Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΔΕΔΔΗΕ). Κύριος πελάτης του κλάδου ΑΠΕ είναι ο ΔΑΠΕΕΠ. Ως εκ τούτου η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ εξαρτάται από τη ρευστότητα του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ. Κατά το παρελθόν είχαν παρατηρηθεί σημαντικές καθυστερήσεις πληρωμής του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ προς τους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Τυχόν επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ ενδέχεται να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην είσπραξη των απαιτήσεων των ΑΠΕ του Ομίλου και ως εκ τούτου ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς οι λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου και τα αποτελέσματά του.

Κατά κανόνα, ο Όμιλος λαμβάνει εγγυήσεις καλής εκτέλεσης και λειτουργίας των έργων από τους υπερβολάβους του ή άλλα κοινοπρακτούντα μέρη, ενώ επίσης ο Όμιλος προβαίνει σε νομικό έλεγχο και παρακολούθηση των συμβάσεων που υπογράφει και διενεργεί πιστωτικό έλεγχο των αντισυμβαλλόμενων πελατών. Επιπρόσθετα, αξιολογεί διαρκώς τους συνεργάτες που επιλέγει ώστε οι συνεργασίες του να μην αποβαίνουν αρνητικές για την πορεία των έργων που αναλαμβάνει. Εντούτοις, τυχόν αδυναμία ή παρατεταμένη καθυστέρηση καταβολής από σημαντικό αριθμό πελατών ή από το Ελληνικό Δημόσιο ή/και σημαντικές καθυστερήσεις ή/και πλημμελής εκτέλεση από υπερβολάβους ή προμηθευτές του Ομίλου, ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά

αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς τους Μετόχους.

(ii) Ο Όμιλος υπόκειται σε κινδύνους που αφορούν τους αντισυμβαλλόμενους με το δημόσιο τομέα και τυχόν πρόωρη καταγγελία ή ανανέωση των εν λόγω συμβάσεων με δυσμενέστερους όρους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Συμβάσεις του Ομίλου με δημόσιους φορείς και Συμβάσεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), αποτελούσαν το 45,3% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για την περίοδο που έληξε 30.06.2024 και το 55,1% για τη χρήση 2023 αντίστοιχα. Κατά την 30.06.2024, οι απαιτήσεις του Ομίλου από έργα δημοσίου τομέα ανέρχονταν σε €32,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 7,4% του συνόλου των Απαιτήσεων από Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις. Η δυνατότητα του Ομίλου να διαπραγματεύεται ή να επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των συμβάσεων έργων, υπόκειται στους περιορισμούς της Ελληνικής και Ενωσιακής Νομοθεσίας. Οι αντισυμβαλλόμενοι δημόσιοι φορείς ενδέχεται, μεταξύ άλλων, να καθυστερήσουν πληρωμές με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, ή να καθυστερήσουν την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει, με αποτέλεσμα την καθυστέρηση των συμφωνηθέντων χρονοδιαγραμμάτων ή/και την οικονομική επιβάρυνση του εκάστοτε αναδόχου αν δεν του καταβληθεί η εκάστοτε προβλεπόμενη αποζημίωση, γεγονός που δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τον Όμιλο. Εάν μια αρμόδια αρχή, παραβιάσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις που γεννούν δικαίωμα αποζημίωσης του αναδόχου, ή καταγγείλει πρόωρα σύμβαση έργου/, ο Όμιλος θα δικαιούται τις αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο ή από τις συμβάσεις έργου, οι οποίες κατά βάση θα καλύψουν τα εκτιμώμενα κόστη (συμπεριλαμβανομένου του κόστους δανεισμού) του Ομίλου, καθώς και τυχόν διαφυγόντα κέρδη των εταιρειών του Ομίλου.

Στην περίπτωση που επέλθει πρόωρη καταγγελία των συμβάσεων του Ομίλου με δημόσιους φορείς ή η ανανέωση των εν λόγω συμβάσεων με δυσμενέστερους προς τον Όμιλο όρους, ενδέχεται να επηρεασθούν δυσμενώς τα έσοδα του Ομίλου από τις εν λόγω συμβάσεις και τυχόν αποζημίωση που δικαιούται ο Όμιλος ενδέχεται να καθυστερήσει, περιορίζοντας τη ρευστότητα και λειτουργική κερδοφορία του Ομίλου.

(iii) Μεγάλο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου αποτελούν έργα που ανατίθενται σε αυτόν μέσω δημόσιων διαγωνιστικών διαδικασιών, που προϋποθέτουν προβλέψεις και παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να αποδειχθούν εσφαλμένες ή να αλλάξουν στο μέλλον. Επιπλέον, η εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ανάληψη νέων έργων μέσω της συμμετοχής του σε διαγωνιστικές διαδικασίες που απαιτούν τη δέσμευση σημαντικών πόρων, η οποία, σε συνδυασμό με τυχόν καθυστερήσεις στις διαγωνιστικές αυτές διαδικασίες, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η υποβολή προσφορών για την ανάληψη κατασκευαστικών έργων και παραχωρήσεων μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας προϋποθέτει παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές. Τυχόν εσφαλμένες προβλέψεις ή αλλαγές στις παραδοχές του Ομίλου μελλοντικά ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματά του.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία κατά την υποβολή των σχετικών προσφορών έχει προβεί σε εμπειριστατωμένη μελέτη των έργων και σε ανάλυση των σχετικών κινδύνων και έχει συμπεριλάβει το κόστος διαχείρισης αυτών. Επισημαίνεται παράλληλα, ότι ο Όμιλος διαθέτει στις 30.06.2024 το δεύτερο σε ύψος ανεκτέλεστο έργων στον κλάδο των κατασκευών εγχωρίως (βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων εταιρειών 7^{ης} τάξης ΜΕΕΠ).

Επιπλέον, η επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ικανότητά του να εξασφαλίζει την ανάληψη νέων έργων μέσω επιτυχούς συμμετοχής του σε δημόσιους διαγωνισμούς, η οποία ωστόσο δεν μπορεί να διασφαλιστεί και να προβλεφθεί λόγω της πολυπλοκότητας των διαγωνιστικών διαδικασιών και του υψηλού ανταγωνισμού στον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου, καθώς και διότι τέτοιες διαδικασίες επηρεάζονται από διάφορους παράγοντες, όπως οι συνθήκες της αγοράς, η χρηματοδότηση, οι τιμές των πρώτων υλών, οι περιβαλλοντικοί όροι και οι αλλαγές στον χωροταξικό και πολεοδομικό σχεδιασμό.

Εάν ο Όμιλος δεν διατηρήσει ή/και επεκτείνει τη δραστηριότητά του μέσω της ανάδειξής του ως αναδόχου σε δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες, ενδέχεται να μη μπορέσει να διατηρήσει τον υφιστάμενο κύκλο εργασιών, γεγονός που δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά του και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του.

(iv) Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα προς τους Μετόχους.

Η εκτέλεση των έργων προϋποθέτει την προμήθεια από τον Όμιλο μεγάλων ποσοτήτων υλικών που έχουν διεθνώς καθοριζόμενες τιμές (commodities), όπως το τσιμέντο και ο μεταλλικός σπλισμός, και οι οποίες παρουσιάζουν μεταβλητότητα. Όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, η ενεργειακή κρίση και ο Ρώσο-Ουκρανικός πόλεμος ενίσχυσε τις ήδη προϋπάρχουσες πληθωριστικές πιέσεις σε πρώτες ύλες και γενικά στο κατασκευαστικό κόστος. Παρόλο που ο Όμιλος ελέγχει συστηματικά τις προμήθειές του και προμηθεύεται μέσω προαγοράς μεγάλες ποσότητες για λόγους οικονομίας κλίμακος, είναι υπαρκτός ο κίνδυνος σημαντικής μεταβολής στις τιμές πρώτων και βοηθητικών υλών, που ενδέχεται να οδηγήσει σε απόκλιση της οικονομικής απόδοσης των έργων υπό εκτέλεση έχοντας εν δυνάμει αντίκτυπο στο κατασκευαστικό κόστος και στο περιθώριο κέρδους της Εταιρείας εάν δεν μετακυλίεται στον κύριο του έργου βάσει συμβατικών όρων.

Συμπερασματικά, η μεταβλητότητα της τιμής των πρώτων υλών ενδέχεται να επηρεάσει τη μεικτή κερδοφορία του Ομίλου, σε περίπτωση μη μετακύλισης του κόστους αυτού, γεγονός που, περαιτέρω, δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα προς τους Μετόχους.

(v) Ο Όμιλος, 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 εταιριών του Ομίλου.

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 (βλέπε ανωτέρω και παράγοντα κινδύνου (iv) «Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα προς τους Μετόχους»), 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, 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 ιδιαιτέρων 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.

Σε περίπτωση καθυστερήσεων, ενδέχεται οι εταιρείες του Ομίλου 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 ή/και να μειώσουν τα έσοδα των εταιρειών του Ομίλου, ιδίως στην περίπτωση κατά την οποία δεν καταστεί εφικτό να ανακτηθούν τα κόστη αυτά από τα έτερα εμπλεκόμενα αντισυμβαλλόμενα μέρη, ιδίως υπερεργολάβους, επί τη βάση 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 συμβάσεις έως και την 30.09.2024, ανέρχεται σε €3,6 δις. 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 του Ομίλου.

(vi) Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρον 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 αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας.

Μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από έργα που εκτελούνται με τη μορφή κοινοπραξιών με άλλες κατασκευαστικές εταιρείες. Κατά την 31.12.2023 και την 30.06.2024, περίπου το 15,4% και το 14,3%, αντιστοίχως, των έργων σε όρους ανεκτέλεστου υπολοίπου, εκτελούνται από κοινοπρακτικά σχήματα στα οποία συμμετέχει ο Όμιλος. Το συνολικό κοινοπρακτικό ανεκτέλεστο (που αφορά τον Όμιλο) κατά την 31.12.2023 ανερχόταν σε €578 εκατ. και κατά την 30.06.2024 σε €515 εκατ. Το συνολικό ανεκτέλεστο (που αφορά τον Όμιλο) κατά την 31.12.2023 ανερχόταν σε €3,8 δις. και κατά την 30.06.2024 σε €3,6 δις.

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. 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 αναλογεί στα λοιπά κοινοπρακτούντα μέλη. Ο Όμιλος στα έργα που εκτελεί σε κοινοπρακτικά σχήματα συνεργάζεται με τις μεγαλύτερες εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου προκειμένου να αποφεύγεται η εκδήλωση τέτοιων καταστάσεων. Εάν όμως τέτοιες καταστάσεις συμβούν, ο Όμιλος ενδέχεται να κληθεί να καταβάλει μεγάλα χρηματικά ποσά προς τους αντισυμβαλλομένους του και να μην καταστεί δυνατό να αποζημιωθεί για αυτά από τα υπόλοιπα μέλη της κοινοπραξίας, με αποτέλεσμα, εάν αυτό συμβεί για μεγάλο αριθμό έργων που εκτελούνται από τον Όμιλο μέσω κοινοπραξιών, να επηρεαστούν σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση η χρηματοοικονομική του κατάσταση και οι προοπτικές του.

(vii) Η υλοποίηση των νέων έργων ΑΠΕ και αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου εξαρτάται από την επίτευξη οροσήμων αδειοδότησης εντός αποκλειστικών προθεσμιών, την εξασφάλιση του απαραίτητου ηλεκτρικού χώρου για τη σύνδεση των έργων στο Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας, και την εξασφάλιση δικαιωμάτων νόμιμης χρήσης των χώρων εγκατάστασης και επεμβάσεων. Η μη επιτυχής υλοποίηση των έργων ΑΠΕ σύμφωνα με τον σχεδιασμό του Ομίλου

ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ο Όμιλος διαθέτει χαρτοφυλάκιο έργων περίπου 2,5GW, τα οποία κατηγοριοποιούνται σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος 0,63GW και σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά πάρκα συνολικής ισχύος 0,82GW και σε έργα αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με συσσωρευτές ισχύος περίπου 1GW. Από το ως άνω χαρτοφυλάκιο για έργα συνολικής ισχύος 933 MW, από τα οποία 635 MW φωτοβολταϊκά και 298 MW αιολικά πάρκα, έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση ΟΠΣ ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή, ενώ για ένα αιολικό πάρκο ισχύος 11MW στη θέση Λιβαδάκι Φωκίδας της εταιρείας ΛΙΒΑΔΟΡ, έχει εκδοθεί ΟΠΣ και δύναται να εκκινήσει κατασκευή εντός του 2025. Στο χαρτοφυλάκιο ενεργειακών έργων του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται επίσης και είναι υπό ανάπτυξη 15 άδειες σταθμών αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση συσσωρευτών, συνολικής ισχύος 1,0 GW. Αναφορικά με τους αποθηκευτικούς σταθμούς, για έργα συνολικής ισχύος 235 MW, έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και από αυτά για έργα 210 MW έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση ΟΠΣ ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή. Επίσης, κατόπιν της επιτυχούς συμμετοχής της σε ανταγωνιστική διαδικασία υποβολής προσφορών της ΡΑΑΕΥ (ΦΕΚ 3939/Β/17-6-2023) η Aktor, μέσω της θυγατρικής της INTRA-S ENERGY Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία, αναδείχθηκε μειοδότη για 3 αποθηκευτικούς σταθμούς, μέγιστης ισχύος 50 MW, 25 MW και 25 MW αντίστοιχα, σε Εύβοια και Ροδόπη. Τα παραπάνω έργα βρίσκονται στο στάδιο της ολοκλήρωσης της αδειοδοτικής διαδικασίας και της ολοκλήρωσης των παραγγελιών του κυρίως εξοπλισμού.

Τέλος, η Aktor έχει συνάψει το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α (συνολικής ισχύος 132,40 MW), και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β (συνολικής ισχύος 247,9 MW) για την εξαγορά από πλήθος πωλητών, χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τόσο υπό κατασκευή όσο και διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας. Οι ως άνω συμφωνίες τελούν υπό την αίρεση διεξαγωγής ικανοποιητικού για την Aktor πλήρους ελέγχου δέουσας επιμέλειας (due diligence) των έργων και των εμπλεκόμενων νομικών προσώπων που κατέχουν τα δικαιώματα των έργων. Επιπλέον, οι ως άνω εξαγορές τελούν υπό διάφορες νομικές και εμπορικές παραδοχές, η ικανοποίηση των οποίων δεν μπορεί να επιβεβαιωθεί, καθώς και από τη σύναψη οριστικών συμβάσεων συναλλαγής οι οποίες θα πρέπει να λάβουν χώρα έως την 15η Φεβρουαρίου 2025 και οι οποίες θα υπόκεινται στις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Για την έκδοση των βεβαιώσεων παραγωγού, δεν γίνεται ενδελεχής αξιολόγηση της βιωσιμότητας των έργων από την ΡΑΑΕΥ. Ως αντιστάθμισμα, προβλέπονται αποκλειστικές προθεσμίες για τη διασφάλιση υλοποίησης εντός εύλογου χρόνου, η μη τήρηση των οποίων επάγεται την αυτοδίκαιη παύση ισχύος της βεβαίωσης παραγωγού. Πρόσθετο αντιστάθμισμα αποτελεί η υποχρέωση προσκόμισης εγγυητικής επιστολής ύψους €35.000/MW μέγιστης ισχύος παραγωγής στην ΡΑΑΕΥ, η οποία υποβάλλεται για κάθε νέο αίτημα ή αίτημα σε εκκρεμότητα ενώπιον της ΡΑΑΕΥ και διατηρείται σε ισχύ μέχρι να υποβληθεί πλήρες αίτημα χορήγησης οριστικής προσφοράς σύνδεσης οπότε και επιστρέφεται στο παραγωγό, ενώ η

ΡΑΑΕΥ μπορεί να ζητήσει την κατάπτωσή της σε περίπτωση μη υποβολής ή εκπρόθεσμης υποβολής πλήρους αιτήματος για χορήγηση οριστικής προσφοράς σύνδεσης στον αρμόδιο Διαχειριστή. Με την έκδοση της Υπουργικής Απόφασης υπ. Αριθμ. ΥΠΕΝ/ΓΔΕ/84014/7123 (ΦΕΚ Β' 4333/12.08.2022) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, για την χορήγηση οριστικής προσφοράς σύνδεσης σε σταθμούς ΑΠΕ και αποθήκευσης ενέργειας, καθορίστηκε νέο πλαίσιο προτεραιότητας, με το οποίο εισάγονται επιπρόσθετες υποχρεώσεις προσκόμισης εγγυητικών επιστολών για την υπαγωγή ήδη υποβληθέντων αιτημάτων σε συγκεκριμένη ομάδα προτεραιότητας και για την αποδοχή της προτεραιοποίησης αιτήματος και της οριστικής προσφοράς σύνδεσης. Τέλος, δεδομένου ότι κατά το στάδιο χορήγησης της βεβαίωσης παραγωγού, η ΡΑΑΕΥ δεν ελέγχει το νόμιμο δικαίωμα χρήσης των χώρων εγκατάστασης του έργου ΑΠΕ, υφίσταται ο κίνδυνος περιορισμών ή απαγορεύσεων χρήσης (π.χ. από την πολεοδομική νομοθεσία ή από την νομοθεσία περί προστασίας δασών ή αρχαιοτήτων) που ενδεχομένως εάν προκύψουν μεταγενέστερα, να εμποδίσουν την υλοποίηση των έργων. Επιπλέον, καθώς τα έργα ΑΠΕ εντάσσονται σε καθεστώς λειτουργικής ενίσχυσης κατά κύριο λόγο (εξαιρούνται έργα μικρής ισχύος) κατόπιν συμμετοχής σε ανταγωνιστικές διαδικασίες υποβολής προσφορών βάσει προδιαγραφών και προγράμματος εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, υπάρχει ο κίνδυνος τα έργα ΑΠΕ του Ομίλου να μην εξασφαλίσουν τιμή αναφοράς μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας. Στην περίπτωση αυτή, με βάση τα τρέχοντα δεδομένα, εναλλακτική πηγή εσόδων αποτελεί η σύναψη διμερών συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (PPA) με προμηθευτές ή βιομηχανικούς καταναλωτές και η απευθείας συμμετοχή στις αγορές ηλεκτρικής ενέργειας μέσω Φορέων Σωρευτικής Εκπροσώπησης. Επομένως, υφίσταται αβεβαιότητα ως προς τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος δύναται να εξασφαλίσει από την ανάπτυξη των έργων του ενεργειακού χαρτοφυλακίου, γεγονός που ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές του Ομίλου.

(viii) Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων/κινδύνων ή και η υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου εκτίθενται σε διάφορους κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως, μεταξύ άλλων, φυσικές καταστροφές, βλάβες στα έργα, στα πάγια, ατυχήματα πάσης φύσεως, τραυματισμοί και βλάβες σε πρόσωπα (εργαζομένους ή/και τρίτους), στο περιβάλλον ή ζημιές σε εξοπλισμό και περιουσίες τρίτων. Όλα τα παραπάνω είναι πιθανό να προκαλέσουν καθυστερήσεις ή, στη δυσμενέστερη περίπτωση, διακοπή εκτέλεσης εργασιών στα εμπλεκόμενα έργα και να επισύρουν ποινικές ευθύνες σε στελέχη του Ομίλου. Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα ώστε να αποφεύγονται τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα και παράλληλα συνάπτονται τα ενδεδειγμένα για κάθε δραστηριότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια για την κάλυψη των εν λόγω κινδύνων.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διατηρούν ασφαλίσεις με αναγνωρισμένες ασφαλιστικές εταιρείες έναντι διαφόρων κινδύνων και ευθυνών (αστικών ή ποινικών) που απορρέουν από την επιχειρηματική τους δραστηριότητα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σχετιζόμενων με βλάβες και ζημιές στην κατασκευή έργων, λειτουργούσες εγκαταστάσεις, στα

πάγια της (κτηριακές εγκαταστάσεις/περιεχόμενα, μηχανικό εξοπλισμό, οχήματα), σε περιουσίες τρίτων, ατυχημάτων του προσωπικού, αλλά και γεγονότων ανωτέρας βίας.

Οι ασφαλισμοί κίνδυνοι μελετώνται και επικαιροποιούνται εσωτερικά βάσει των τρεχουσών αναγκών, και αντιμετωπίζονται σε συνεργασία με τις ασφαλιστικές εταιρείες, αποσκοπώντας στην αποτελεσματικότερη ασφαλιστική κάλυψη του Ομίλου. Η ασφαλιστική κάλυψη διέπεται από τους συνήθεις όρους και εξαιρέσεις των επιμέρους συμβολαίων και κρίνεται επαρκής στο σύνολό της, ανάλογα με τη συχνότητα ζημιών βάσει των στατιστικών που διατηρεί ο Όμιλος.

Οι κτηριακές εγκαταστάσεις του Ομίλου ασφαλιζονται στην αξία αντικατάστασής τους ενώ τα οχήματα ασφαλιζονται στην τρέχουσα εμπορική αξία τους. Τα έργα ασφαλιζονται στην συμβατική αξία κατασκευής για βασικούς καταστροφικούς κινδύνους με επιμέρους όρια κάλυψης για λοιπούς κινδύνους. Σημειώνεται ότι με στοιχεία ισολογισμού 30.06.2024, η αναπόσβεστη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων (κτήρια, μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση) ανέρχεται σε €206,7 εκατ., έναντι €207,9 εκατ. την 31.12.2023, και η αναπόσβεστη αξία επενδυτικών παγίων ανέρχεται σε €20,0 εκατ. τόσο την 30.06.2024 όσο και την 31.12.2023. Αναφορικά με τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης την 30.06.2024 ανέρχεται σε 85,7% έναντι 85,8% την 31.12.2023, ενώ το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης για τα επενδυτικά πάγια την 30.06.2024 ανέρχεται σε 45,1%, έναντι 45,3% την 31.12.2023. Σημειώνεται ότι, το ακάλυπτο μέρος των παγίων αφορά κυρίως σε οικόπεδα και αγροτεμάχια.

Ο Όμιλος παρά το ότι επικαιροποιεί τις ασφαλιζόμενες αξίες, τα όρια αποζημίωσης και τους καλυπτόμενους κινδύνους στις ασφαλιστικές συμβάσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα, δε μπορεί να εξασφαλίσει ότι δε θα υπάρξουν στο μέλλον ουσιώδεις ζημίες, το ύψος των οποίων να υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στον παρόντα χρόνο. 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. πιστώσεις, 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 διακοπή δραστηριότητα ή την επένδυση και κατ' επέκταση να επηρεασθούν αναλόγως δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

(ix) Λόγω της φύσης της δραστηριότητας του Ομίλου ενδέχεται να αποτελέσει αντικείμενο καταγγελίας και μελλοντικά να κινηθούν νομικά εναντίον του πελάτες, προμηθευτές, υπεργολάβοι, ή εργαζόμενοι. Τυχόν μεγάλης κλίμακας ή παρατεταμένη δικαστική διαδικασία ενδέχεται να δυσχεράνει την ικανότητα του Ομίλου να εξασφαλίσει μελλοντικά έργα και τυχόν αυξημένα νομικά κόστη και δικαστικά έξοδα ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

Λόγω της φύσης της δραστηριότητάς του, ο Όμιλος συνεργάζεται με τρίτα μέρη για την ολοκλήρωση των έργων του, και εκτίθεται, ως αντισυμβαλλόμενος τους, σε κίνδυνο πιθανής μελλοντικής καταγγελίας. Στο μέλλον, ενδέχεται να κινηθούν νομικά εναντίον του πελάτες, προμηθευτές, υπεργολάβοι, ή εργαζόμενοι για θέματα που αφορούν σε ολοκλήρωση έργων και σε λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου.

Μια δικαστική ή διαιτητική διαδικασία ενδέχεται για διάφορους λόγους να διαρκέσει μεγαλύτερο διάστημα από το αναμενόμενο, αυξάνοντας τα κόστη της δραστηριότητας του Ομίλου με επιπλέον δικαστικά έξοδα, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει την κερδοφορία του. Επιπλέον, τυχόν μεγάλης κλίμακας ή παρατεταμένη δικαστική διαδικασία ενδέχεται να βλάψει τη φήμη του Ομίλου ή/και να οδηγήσει σε αδυναμία απόκτησης νέων έργων με συνέπεια μελλοντική μείωση των εσόδων του, ενώ τυχόν αυξημένα νομικά κόστη και δικαστικά έξοδα ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του, παρότι πολλά από τα υφιστάμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει και αφορούν σε αστική ευθύνη καλύπτουν σε σημαντικό βαθμό τις νομικές δαπάνες που ενδέχεται να προκύψουν.

2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου

(i) Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) ή σταυροειδής αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, ενδέχεται να επιφέρει έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ή να δυσχεράνει την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονότα τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Για τη χρηματοδότηση των έργων που εκτελεί ο Όμιλος, απαιτείται κεφάλαιο κίνησης και η έκδοση εγγυητικών επιστολών (συμμετοχής, καλής εκτέλεσης κ.λπ.). Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες, ενώ και οι προμήθειες έκδοσης των εγγυητικών επιστολών γενικά αντανακλούν τις συνθήκες χρηματοδοτικής ρευστότητας της οικονομίας. Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2023 και την 30.06.2024, από το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου που αφορά σε χρηματοδοτικές συμβάσεις (οι οποίες συνολικά ανέρχονται σε λογιστικό υπόλοιπο ύψους €246,1 εκατ. και €256,6 εκατ. αντιστοίχως), ομολογιακά δάνεια ύψους €87,2 εκατ. για την 31.12.2023 και €81,2 εκατ. για την 30.06.2024 περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants). Ενδεικτικά σε υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: Συνολικές Υποχρεώσεις/ Καθαρή Θέση, Δείκτης Κάλυψης Δανειακών Υποχρεώσεων, Ξένα Κεφάλαια/ Ίδια Κεφάλαια, Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA.

Κρίσιμο ρόλο για την διασφάλιση της χρηματοδότησης των εκτελούμενων έργων διαδραματίζουν και οι εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης και προκαταβολών. Την 31.12.2023 ανέρχονταν σε €832,7 εκατ., ενώ την 30.06.2024 σε €828,31 εκατ. Η πιθανή κατάπτωση εγγυητικών επιστολών θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, αυξάνοντας τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης προς κάλυψη των επιπτώσεων της κατάπτωσής τους. Σε αυτή την περίπτωση θα επηρεαστούν αρνητικά και τα μελλοντικά πιστωτικά όρια του Ομίλου λόγω της δυσκολότερης πρόσβασης σε χρηματοδότηση.

Επίσης, σε ορισμένες χρηματοδοτικές συμβάσεις προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών σε περίπτωση παράβασης όρων ή επέλευσης συγκεκριμένων γεγονότων, π.χ. η μη εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή ποσών του δανείου, η μη τήρηση οποιασδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες όπως ενδεικτικά αναφέρθηκαν ανωτέρω, καθώς επίσης και δικαίωμα καταγγελίας τους σε περίπτωση καταγγελίας άλλης δανειακής συμβάσεως (cross-default).

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 υποχρεώσεων (cross-default) για τις συγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και οι δανειστές των εταιρειών του Ομίλου να δύνανται να κηρύξουν αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό ή/και να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης και σε μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης. Σε μία τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να δημιουργήσει επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσει με άλλους τρόπους (π.χ. ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων) τα αναγκαία κεφάλαια ή την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου και να οδηγήσει περαιτέρω σε αθέτηση συμβατικών υποχρεώσεων του Ομίλου στο πλαίσιο κατασκευαστικών και λοιπών έργων.

Παρόλο που η ασκούμενη χρηματοοικονομική διαχείριση του Ομίλου μέχρι σήμερα αποδεικνύεται επιτυχής χωρίς την εμφάνιση ανάλογων αρνητικών συμβάντων με τα αναφερθέντα ανωτέρω, δεν μπορεί υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι θα συνεχιστεί και όλα τα παραπάνω θα μπορούσαν ενδεχομένως να θέσουν σε κίνδυνο την ικανότητα του Ομίλου να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του, καθιστώντας άμεσα πληρωτέες τις σχετικές υποχρεώσεις, και να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

(ii) Οι επενδύσεις του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των σκοπούμενων επενδύσεων και ιδίως επενδύσεων, στους κλάδους των Επενδύσεων Ακινήτων και των ΑΠΕ απαιτούν σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες στα πρώτα στάδια της ανάπτυξής τους και η στρατηγική του Ομίλου για τις δραστηριότητες αυτές εξαρτάται από την ικανότητά του να εξασφαλίζει χρηματοδότηση στα πρώτα στάδια της ανάπτυξης. Τυχόν μελλοντική αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος προτίθεται να προβεί εντός του έτους 2025 σε επενδύσεις ύψους €582 εκατ. στον κλάδο των Επενδύσεων Ακινήτων και €190 εκατ. περίπου στο κλάδο των ΑΠΕ οι οποίες θα χρηματοδοτηθούν εν μέρει μέσω ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ποσό €88 εκατ. περίπου και εν μέρει μέσω εξεύρεσης χρηματοδότησης από έτερες πηγές ποσού €682 εκατ. συμπεριλαμβανομένου νέου τραπεζικού δανεισμού αλλά και αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Πιο αναλυτικά βλέπε και ενότητες 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» και 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ειδικότερα, η δραστηριοποίηση του Ομίλου στους κλάδους των Επενδύσεων Ακινήτων και των ΑΠΕ απαιτεί σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες. Σύμφωνα με τα δεσμευτικά συμφωνητικά, ο Όμιλος έχει δεσμευθεί για συγκεκριμένες επενδύσεις στα έργα αυτά στο μέλλον. Στον κλάδο των ΑΠΕ, η κατασκευή και λειτουργία των έργων ΑΠΕ του Ομίλου απαιτεί επίσης σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες στα πρώτα στάδια της επένδυσης. Οποιαδήποτε ανάκτηση του κόστους επένδυσης θα συμβεί σε βάθος χρόνου. Ο Όμιλος ενδέχεται επίσης να μην είναι σε θέση να ανακτήσει το αρχικό κόστος επένδυσης λόγω καθυστερήσεων στο έργο, υψηλότερα έξοδα από τα αναμενόμενα, τυχόν αλλαγές στις προκαθορισμένες τιμές χρέωσης, και

γενικότερα ζητήματα που επηρεάζουν τα έσοδα του Ομίλου. Δεν είναι βέβαιο ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να βρει επαρκή χρηματοδότηση.

Ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να εξασφαλίσει την απαιτούμενη χρηματοδότηση για την υλοποίηση των σκοπούμενων επενδύσεων ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντική τροποποίηση του επενδυτικού και επιχειρηματικού του πλάνου, καθώς και σε αδυναμία τήρησης των συμβατικών του δεσμεύσεων με αποτέλεσμα τη δυσμενή επιρροή στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματά του, αλλά και πιθανές αξιώσεις των αντισυμβαλλομένων μερών εναντίον του. Περαιτέρω, η εξασφάλιση χρηματοδότησης με δυσμενέστερους όρους και αύξηση του οικείου κόστους του ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη κερδοφορία και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

2.6 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο

- (i) **Ο Όμιλος ενδέχεται να μην καταφέρει να αποκτήσει ή να διατηρήσει τις απαραίτητες άδειες και εγκρίσεις που απαιτούνται για τα έργα που σχεδιάζει ή ενδέχεται να κληθεί να αναθεωρήσει το σχεδιασμό και τις προδιαγραφές υφιστάμενων έργων λόγω κανονιστικών υποχρεώσεων που απορρέουν από τις άδειες αυτές. Συγκεκριμένα, αναφορικά με τον κλάδο των ΑΠΕ, ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις λόγω τοπικών νομικών διαδικασιών που μπορεί να εγερθούν έναντι του Ομίλου κατά τη διαδικασία αδειοδότησης. Μελλοντικά, τέτοιου είδους νομικές διαδικασίες μπορεί να δημιουργήσουν καθυστερήσεις στην αδειοδότηση για σημαντικού μεγέθους έργα, γεγονός που ενδέχεται να εμποδίσει σημαντικά τα εν λόγω έργα, και να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου.**

Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου υπόκειται σε ένα αρκετά σύνθετο νομοθετικό πλαίσιο, το οποίο απαιτεί την απόκτηση σημαντικού αριθμού διοικητικών, περιβαλλοντικών και εργασιακών εγκρίσεων και αδειών. Η διαδικασία λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων και αδειοδοτήσεων για την εκτέλεση ενός έργου ποικίλλει από χώρα σε χώρα και τα αντίστοιχα αιτήματα του Ομίλου ενδέχεται να απορριφθούν από τις αρμόδιες αρχές. Ακόμη και στην περίπτωση που εγκριθούν, ενδέχεται να σημειωθούν σημαντικές καθυστερήσεις ή ακόμη και να προκύψουν σημαντικές αλλαγές και τροποποιήσεις στον αρχικό σχεδιασμό ώστε να καταστούν υλοποιήσιμα. Επιπλέον, περαιτέρω καθυστερήσεις στο στάδιο αδειοδότησης μπορεί να προκύψουν λόγω αλλαγών της εκάστοτε εφαρμοστέας νομοθεσίας ή αλλαγών στο ευρύτερο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς επίσης και λόγω αντιρρήσεων και ενστάσεων τοπικών φορέων και κοινοτήτων που τυχόν επηρεάζονται από την εκτέλεση του έργου. Για παράδειγμα, η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ, προϋποθέτει την λήψη έγκρισης και αδειοδότησης από πολλαπλά κυβερνητικά επίπεδα, συμπεριλαμβανομένου του Υπουργείου Περιβάλλοντος και σε ορισμένες περιπτώσεις ακόμη και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επίσης, ο εκάστοτε διαχειριστής του συστήματος ηλεκτρικής ενέργειας ενδέχεται να θέσει αυστηρότερα κριτήρια αδειοδότησης ενός έργου πριν από την σύνδεσή του με το δίκτυο ηλεκτρικής ενέργειας.

Η δυνατότητα του Ομίλου να λειτουργεί τα έργα του εξαρτάται, σε ορισμένες περιπτώσεις, από την απόκτηση δικαιωμάτων γης είτε άμεσα, είτε μέσω διαδικασιών απαλλοτρίωσης, είτε μέσω εκχώρησης δικαιωμάτων διέλευσης και χρήσης από τους αρμόδιους φορείς και από τις δημοτικές αρχές. Πιθανές καθυστερήσεις και σημαντικά κόστη στο στάδιο απόκτησης

δικαιωμάτων γης ή ακόμη και αδυναμία απόκτησης αυτών, ενδέχεται να εμποδίσουν σημαντικά τα εν λόγω έργα και να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα, την κερδοφορία και την δραστηριότητα του Ομίλου. Τα κόστη, οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις που απορρέουν από τη συμμόρφωση του Ομίλου με τις υφιστάμενες και μελλοντικές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, ενδέχεται επίσης να καθυστερήσουν την έναρξη ή τη συνέχιση της κατασκευής, της λειτουργίας και συντήρησης των έργων στον κλάδο παραχωρήσεων, καθώς επίσης των έργων ΑΠΕ στην Ελλάδα και στις υπόλοιπες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος. Επιπλέον, δεδομένου ότι οι σχετικές συμφωνίες και άδειες λειτουργίας των παραχωρήσεων και των έργων ΑΠΕ είναι μακροχρόνιες, ο Όμιλος ενδέχεται να χρειάζεται να επενδύσει σημαντικά κεφάλαια για να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε νέα νομοθεσία, κανονισμό ή απαίτηση αδειοδότησης προκειμένου να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά του.

Αδυναμία απόκτησης, τροποποίησης ή επανέκδοσης των απαραίτητων αδειοδοτήσεων και εγκρίσεων, για σημαντικού μεγέθους έργα μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια του δικαιώματος λειτουργίας των εγκαταστάσεων ή συνέχισης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, την επιβολή σημαντικών διοικητικών προστίμων, την διενέργεια δαπανηρών και χρονοβόρων διαδικασιών συμμόρφωσης, ή άλλων μέτρων συμμόρφωσης που ενδέχεται να οδηγήσουν στον περιορισμό ή στην διακοπή των δραστηριοτήτων του Ομίλου στους εν λόγω κλάδους. Τέτοιου είδους γεγονότα θα μπορούσαν να οδηγήσουν μελλοντικά σε ανάκληση των αδειών, σημαντικά πρόστιμα και κυρώσεις, αξιώσεις και αποζημιώσεις εναντίον του Ομίλου, καθώς και διοικητικά μέτρα που θα μπορούσαν να περιορίσουν ή ακόμη και να προκαλέσουν διακοπή των δραστηριοτήτων σε σημαντικού μεγέθους έργα, με δυσμενή επίδραση στις προοπτικές ανάπτυξης, στα αποτελέσματα και στην κερδοφορία του Ομίλου.

(ii) Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πλήθος νομικών και διοικητικών διατάξεων, και σε κανονιστικές υποχρεώσεις και αλλαγές στα νομικά και κανονιστικά αυτά πλαίσια ενδέχεται να έχουν αναδρομική ισχύ. Μελλοντικά, τυχόν αναδρομικές κυρώσεις έναντι του Ομίλου ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικά κόστη για τον Όμιλο με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

Σε κάθε δικαιοδοσία και κλάδο δραστηριοποίησης, ο Όμιλος υπόκειται σε πλήθος νομικών, κανονιστικών και διοικητικών ρυθμίσεων σχετικά με την συμμετοχή σε δημόσιους διαγωνισμούς, τον σχεδιασμό, την κατασκευή, τη χρήση γης, τους όρους επιδότησης και αδειοδότησης, την προστασία προσωπικών δεδομένων, τις ρυθμιστικές χρεώσεις, την υγεία και ασφάλεια του προσωπικού, την προστασία του περιβάλλοντος και της απασχόλησης. Λόγω της πολυπλοκότητας του εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου αλλά και των κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που διέπουν τα ανωτέρω ζητήματα, ο Όμιλος επιδιώκει τη νομική συνδρομή τοπικών συμβούλων για την πλήρη συμμόρφωσή του με το νομικό, κανονιστικό και διοικητικό πλαίσιο των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται. Οποιαδήποτε παρερμηνεία ή αποτυχία συμμόρφωσης με τις διατάξεις του εκάστοτε πλαισίου, θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις για τον Όμιλο, όπως ενδεικτικά καθυστερήσεις στην εκτέλεση ή και αυξήσεις του κόστους των έργων, ανάκληση ή αναστολή της άδειας λειτουργίας αυτών, επιβολή νομικών κυρώσεων και προστίμων, ποινικές και αστικές διώξεις και άλλα απρόβλεπτα έξοδα. Δυσκολίες και αβεβαιότητες σχετικά με την εφαρμογή και ερμηνεία των σχετικών διατάξεων μελλοντικά, ενδέχεται να εγείρουν δικαστικές διαμάχες για τον Όμιλο, και κατ' επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η συμμόρφωση με τις εκάστοτε νομοθετικές διατάξεις εκτός από ουσιώδη προσπάθεια απαιτεί και πληθώρα εξόδων. Σε περίπτωση σημαντικών τροποποιήσεων στις ισχύουσες διατάξεις (συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών τροποποιήσεων), ο Όμιλος ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να μπορεί να τροποποιήσει τους όρους των συμβάσεων και των αδειών λειτουργίας του, ή και να διαπραγματευτεί τυχόν αλλαγές με τις αρμόδιες αρχές προκειμένου να αποκαταστήσει τις ισορροπίες μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών ή να αξιώσει αποζημίωση. Ωστόσο, ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι μια μελλοντική τροποποίηση ως ανωτέρω θα είναι εφικτή ή ικανοποιητική σε όλες τις περιπτώσεις, ή ότι δύναται να πραγματοποιηθεί εντός ενός εύλογου χρονικού διαστήματος και με σχετικά χαμηλό κόστος δεδομένου ότι εξαρτάται σε ένα μεγάλο βαθμό από τις προβλέψεις της εκάστοτε σύμβασης και τη νομοθεσία που τις διέπει. Στην περίπτωση όπου οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν είναι εφικτές, ή δεν προσφέρουν ικανοποιητικό έσοδο ή/και απαιτήσουν σημαντικό χρόνο υλοποίησης, η δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

(iii) 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 μέρος προς τους μετόχους.

Οι δραστηριότητες 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. Οι περισσότερες δραστηριότητες των εταιριών του Ομίλου 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 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 εταιριών του Ομίλου. Επιπλέον, ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την περιβαλλοντική νομοθεσία εν γένει (όπως, ενδεικτικά, με τους όρους των περιβαλλοντικών τους αδειών) θα μπορούσε να οδηγήσει σε ματαίωση ασφαλιστικών του καλύψεων.

Τα παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρος προς τους μετόχους.

(iv) Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους ESG, οι οποίοι επηρεάζουν την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του, την δημιουργία δυσχερών καταστάσεων σε

λειτουργικό επίπεδο με νομικές επεκτάσεις, επιβολή προστίμων και αποζημιώσεων, κλπ που επηρεάζουν την βιωσιμότητα της Εταιρείας ή / και του Ομίλου, την επίτευξη των στόχων του, την χρηματοοικονομική του κατάσταση και την φήμη του, επιφέροντας ζημία στους μετόχους του.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει την εταιρική ευθύνη και έχει υιοθετήσει στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης, με έμφαση στο πλαίσιο TPL (Triple Bottom Line: People-Planet-Profit). Παράλληλα έχει αναγνωρίσει και διαχειρίζεται κινδύνους που αφορούν στους τομείς: περιβάλλον/κλιματική αλλαγή, κοινωνία και διακυβέρνηση, με ανάλογη στοχοθεσία ανά θεματική ενότητα. Ειδικότερα, λαμβάνει μέριμνα και προφυλάσσει τα περιουσιακά του στοιχεία, τις εγκαταστάσεις του και τα έργα του από φυσικές καταστροφές, ενώ τηρεί σχολαστικά τους περιβαλλοντικούς όρους των έργων και συναφείς απαιτήσεις. Διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους φυσικούς πόρους, αποφεύγει την ρύπανση με ορθολογική διαχείριση αποβλήτων, προστατεύει την βιοποικιλότητα και το οικοσύστημα, προωθεί και εφαρμόζει φιλικές στο περιβάλλον τεχνολογίες, συμμετέχει στην κυκλική οικονομία και παρακολουθεί την αλυσίδα αξίας (βάσει της Οδηγίας ΕΕ 2022/2464). Γενικότερα, μεριμνά και προωθεί τεχνολογίες για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και των επιπτώσεών της, την πρόληψη για αντιμετώπιση ακραίων καιρικών φαινομένων, την προετοιμασία για την αποτελεσματική διαχείριση κρίσεων (κατάρτιση πλάνων δράσης BCP & DRC).

Παρόλα αυτά, η κλιματική αλλαγή αποτελεί κίνδυνο υπαρκτό με απρόβλεπτες εξάρσεις και κατά συνέπεια αβέβαιες επιπτώσεις σε εύρος και μέγεθος. Ο εν λόγω κίνδυνος μπορεί να επιφέρει διακοπή ομαλής λειτουργίας, με πολλαπλά προβλήματα στους κλάδους δραστηριοποίησης και άμεση επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου και στην φήμη αυτών.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες για την ορθή διαχείριση θεμάτων που αφορούν στους εργαζόμενους και συνεργάτες της (αποφυγή παιδικής εργασίας, καταστάσεων αποκλεισμών – ανισοτήτων, σεβασμό στα ανθρώπινα δικαιώματα. Παράλληλα, εντατικοποιεί το πρόγραμμα της κοινωνικής της στήριξης με πληθώρα δράσεων, όπως χορηγίες, δωρεές, φιλανθρωπικό έργο, συμμετοχή σε προγράμματα εθελοντισμού, καταδεικνύοντας ευαισθησία και συνεισφορά σε βασικές κοινωνικές ανάγκες (όπως, στέγαση, εργασία, παιδεία και υγεία) και ενίσχυση των τοπικών κοινωνιών με πρόσθετες πρωτοβουλίες για στήριξη του δημογραφικού, ασθενών κοινωνικών ομάδων καθώς και την διαφύλαξη της πολιτιστικής κληρονομιάς.

Παρόλα αυτά, αντιμετωπίζει κινδύνους όχλησης των τοπικών κοινωνιών που δραστηριοποιείται, που μπορούν να στραφούν νομικά εναντίον της, επιφέροντας πρόσθετο κόστος στα έργα και καθυστέρηση που επηρεάζει τους προγραμματισμούς και τους στόχους της σε κόστος και χρόνο με σημαντικές συνέπειες με άμεσο αρνητικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα και επίπτωση στην φήμη της.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ένα σύστημα διακυβέρνησης, όπου η διοίκηση ασκείται κατά τρόπο διαφανή, σαφώς καθορισμένο και απόλυτα ελέγξιμο, διαχειριζόμενη τα θέματα με αποτελεσματικότητα και με πλήρη εναρμόνιση με τον Κώδικα Επιχειρηματικής Ηθικής, σεβασμό στο δίκαιο του ανταγωνισμού και με πλήρη αποτροπή περιστατικών διαφθοράς, προσθέτοντας αξία για όλα τα συνδεδεμένα μέρη. Παράλληλα, η διοίκηση μεριμνά για την εναρμόνιση του μοντέλου διακυβέρνησης στους επιχειρηματικούς στόχους

και στην στρατηγική που ακολουθεί για την ασφαλή επίτευξη αυτών, στηριζόμενη σε βέλτιστες πρακτικές για αποφυγή κινδύνων και αναζήτηση επιχειρησιακών ευκαιριών.

Παρόλα αυτά, η διακυβέρνηση είναι εκτεθειμένη σε εξωγενείς κινδύνους (όπως, αλλαγές θεσμικού πλαισίου με κόστος εναρμόνισης, κακόβουλες ενέργειες από τον ανταγωνισμό, απάτη, κλπ) και εσωγενείς κινδύνους (όπως, επιβολή προστίμων και κυρώσεων, ανθρώπινο λάθος, εμφάνιση ενδεχόμενων περιστατικών εν δυνάμει σύγκρουσης συμφερόντων, κλπ) μπορεί να επιφέρουν επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και στην φήμη της.

Συνοψίζοντας, οι κίνδυνοι ESG, παρά την ισχυρή δραστηριοποίηση της Εταιρείας και του Ομίλου με την υιοθέτηση ενδεδειγμένης πολιτικής και την έγκαιρη προετοιμασία για την εναρμόνιση με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο – Οδηγίες ΕΕ, KPIs, Climate Benchmark Regulation, Taxonomy κλπ, παραμένουν ως ενδεχόμενο απειλώντας την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων, την δημιουργία δυσχερών καταστάσεων σε λειτουργικό επίπεδο με νομικές επεκτάσεις, επιβολή προστίμων και αποζημιώσεων, κ.λπ. που επηρεάζουν την υλοποίηση της Στρατηγικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας/Ομίλου, την επίτευξη των στόχων της, την χρηματοοικονομική της κατάσταση και την φήμη της, επιφέροντας ζημία στους μετόχους της.

2.7 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες Μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

- (i) **Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν την εμπορευσιμότητα και να προκαλέσουν διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών, περιλαμβανομένων των Νέων Μετοχών. Επίσης, η παρούσα έκδοση Νέων Μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να μειώσει τη συμμετοχή των μετόχων (dilution), ιδίως σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.**

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από τους βασικούς μετόχους στο μέλλον ή μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, ή ακόμη και το ενδεχόμενο πραγματοποίησης τέτοιων ενεργειών, θα μπορούσαν να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να δυσχεράνει την πώληση μετοχών από τους λοιπούς κατόχους τους από καιρό εις καιρόν ή/και την πώληση των μετοχών τους σε τιμή αποδεκτή από αυτούς. Επιπλέον, η σχετικά περιορισμένη εμπορευσιμότητα των μετοχών της Εταιρείας καθιστά πιο πιθανή μια σημαντική αλλαγή της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής από πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών. Επιπρόσθετα, σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία δε μπορεί να διασφαλίσει ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να καλύπτεται εκάστοτε η σχετική προσφορά είτε γενικώς είτε σε τιμή αποδεκτή από τους ενδιαφερόμενους πωλητές μετοχών. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των μετόχων. Η Αύξηση είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτρέψει στην Εταιρεία να αντλήσει κεφάλαια, διασφαλίζοντας τα δικαιώματα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων ώστε αυτοί να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Στον βαθμό που ένας υφιστάμενος Μέτοχος, δικαιούμενος να ασκήσει δικαιώματα προτίμησης, δεν τα

ασκήσει ή δεν τα ασκήσει πλήρως, θα επέλθει αναλογική μείωση της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας καθώς και των δικαιωμάτων ψήφου του.

(ii) Δεν θα υπάρξει αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους, ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.

Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος θα ανακοινωθεί από την Εταιρεία, όπως ορίζει ο νόμος. Αν κάποιος Μέτοχος δεν ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησης του μέχρι το τέλος της περιόδου άσκησης τους ούτε άλλως τα διαθέσει, τα μη ασκηθέντα δικαιώματά του αποσβένονται, η αξία τους μηδενίζεται και δεν θα λάβει καμία αποζημίωση για αυτά. Σε κάθε περίπτωση, τα δικαιώματα προτίμησης αναμένεται να εισαχθούν και να τεθούν υπό διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση στους Μετόχους ότι θα αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση για τα εν λόγω δικαιώματα. Ακόμα και αν αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων, η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις, και οι δικαιούχοι Μέτοχοι που δεν επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους, να μην μπορέσουν, διαθέτοντάς τα, να ανακτήσουν μερικής ή/και πλήρως τη ζημία από την προσαρμογή της τιμής της μετοχής μετά την αποκοπή του δικαιώματος.

(iii) Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να σημειώσει πτώση πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της στο Χ.Α. δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της Τιμής Διάθεσης. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους Μετόχους των δικαιωμάτων τους, οι Μέτοχοι θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους Μετόχους της ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την Τιμή Διάθεσης. Οι Μέτοχοι θα μπορούν να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσουν κατά την παρούσα Αύξηση, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, την ολοκλήρωση της Αύξησης και μόνο κατόπιν της έναρξης διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

(iv) Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και του Ομίλου της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων εξωγενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω ενδογενών και εξωγενών παραγόντων. Οι ενδογενείς παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μελλοντικές μεταβολές στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, επιπρόσθετες εκδόσεις ή μελλοντικές πωλήσεις μετοχών ή λοιπών ανταλλάξιμων ή μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές κινητών αξιών, μεταβολή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δια της εκλογής νέων ή αποχώρησης υφιστάμενων, αντικατάσταση ή αλλαγή στελεχών καθοριστικής σημασίας, μεταβολή της προσδοκώμενης απόδοσης μερισμάτων, απόκλιση των χρηματοοικονομικών

αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, τον βαθμό επιτυχούς εφαρμογής της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας και του Ομίλου και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός του ελέγχου της Εταιρείας. Οι εξωγενείς παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, το ευρύτερο πολιτικό-οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στην Ε.Ε., την πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, τις αντιδράσεις του επενδυτικού κοινού στις συνθήκες της αγοράς, τη φορολογική πολιτική, υγειονομικά γεγονότα, τα θετικά και αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρεία και τον Όμιλο, την εξέλιξη και εν γένει πορεία γεωπολιτικών γεγονότων, την απειλή τρομοκρατικών επιθέσεων ή άλλων εχθροπραξιών που ενδέχεται να επηρεάσουν την Ελλάδα, π.χ. στην Ανατολική Μεσόγειο ή άλλες ευαίσθητες για την παγκόσμια οικονομία περιοχές, και γενικότερα το αίσθημα γεωπολιτικής αστάθειας και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός ή εκτός του ελέγχου της Εταιρείας. Οι ως άνω ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων, γεγονός το οποίο ενδέχεται να έχει δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι Μέτοχοι δεν είναι εξασφαλισμένοι έναντι των ως άνω εξωγενών παραγόντων και η Διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να επηρεάσει την ένταση της επίδρασης των εξωγενών παραγόντων. Επίσης, οι Μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι η αξία της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας θα διατηρηθεί ή θα αυξηθεί.

(v) Η πληρωμή μελλοντικών μερισμάτων θα εξαρτηθεί από την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της Εταιρείας, καθώς και από την διανομή μερισμάτων των επιμέρους θυγατρικών του Ομίλου προς την Εταιρεία.

Η διανομή μερισμάτων εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων της διαθεσιμότητας κερδών και αποθεματικών προς διανομή (μετά την πλήρωση οποιωνδήποτε σχετικών όρων του ελληνικού εταιρικού δικαίου) και της επάρκειας μετρητών. Η λήψη μερισμάτων ή/και προμερισμάτων, καθώς και το ύψος αυτών, εξαρτάται από την οικονομική κατάσταση των θυγατρικών της Εταιρείας και του Ομίλου, από τις μελλοντικές ανάγκες τους για χρήση των κεφαλαίων αυτών, καθώς και από τη συμμόρφωση με περιοριστικές ρήτρες σε συμβάσεις χρηματοδότησης που ενδέχεται να συναφθούν στο μέλλον.

Λαμβάνοντας υπόψιν τα παραπάνω, η καταβολή και το ύψος των μερισμάτων θα εξαρτηθούν από την ικανότητα της Εταιρείας να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή και να έχει πρόσβαση σε επαρκή κεφάλαια, καθώς και τους περιορισμούς ή/και προϋποθέσεις στην καταβολή μερισμάτων που υφίστανται ή θα υφίστανται μελλοντικά στις δανειακές της συμβάσεις.

Η μερισματική πολιτική του Ομίλου μπορεί να μεταβάλλεται ανά έτος, επηρεαζόμενη από τις προσδοκίες της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές προοπτικές του Ομίλου. Σε περίπτωση λήψης απόφασης για διανομή μερίσματος, τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους αναγνωρίζονται ως υποχρέωση την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται προς διανομή από το αρμόδιο εταιρικό όργανο. Επιπρόσθετα, προκειμένου να πετύχουν την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η Εταιρεία και ο Όμιλος μπορούν να προσαρμόζουν το μέρισμα, να προβούν σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσουν νέες μετοχές.

(vi) Τα συμφέροντα των Κύριων Μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων Μετόχων και οι μελλοντικές πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας

από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή στο χρηματιστήριο ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της τιμής της μετοχής της

Οι Κύριοι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερίσματος, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, την αύξηση ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, τον περιορισμό των δικαιωμάτων προτίμησης, την τροποποίηση του καταστατικού, την πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων.

Οι Κύριοι Μέτοχοι ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις μετοχές τους κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι Μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων Μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση μετοχών θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως θα ήταν επωφελής για τους Μετόχους.

(vii) Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει μικρότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια. Το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης και την εμπορευσιμότητα των μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, περιλαμβανομένης της τιμής διαπραγμάτευσης και της ρευστότητας των μετοχών της Εταιρείας.

Η αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας θα είναι το Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι μετοχές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών έχουν χαμηλότερη εμπορευσιμότητα σε σχέση με μετοχές που διαπραγματεύονται σε άλλες αγορές στην Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρείας ίσως να αντιμετωπίσουν κάποιες δυσκολίες στην πώλησή τους, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλάσσονται σε μεγάλους όγκους.

Στο παρελθόν το Χρηματιστήριο Αθηνών έχει αντιμετωπίσει σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές διαπραγμάτευσης των εισηγμένων τίτλων, γεγονός το οποίο στο παρελθόν επηρέασε και πιθανόν να επηρεάσει στο μέλλον, την τιμή διαπραγμάτευσης και την εμπορευσιμότητα των μετοχών των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρειών, περιλαμβανομένης της τιμής διαπραγμάτευσης και της ρευστότητας των μετοχών της Εταιρείας.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές

Η Εταιρεία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, τηλ. 210 7280000). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 10.07.2024. Η Έκθεση Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2023, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/04/213800SNEJL2ZM642D98-2023-12-31-el.html>.

Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας», ενώ έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, τηλ. 210 7280000). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 30.09.2024. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 30.06.2024, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2024 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/09/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%972024%CE%A42-INTRAKAT.pdf>

Σημειώνεται ότι οι προαναφερόμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές δεν έχουν παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων τους για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

3.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία της Εταιρείας

Η εταιρεία με την επωνυμία «INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «INTRAKAT» συστάθηκε το 1987 στην Ελλάδα (ΦΕΚ 2932/21.12.1987). Με απόφαση της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η επωνυμία της άλλαξε σε «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και το διακριτικό τίτλο «Aktor Όμιλος Εταιρειών». Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Aktor Group of Companies». Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάρκειά της έχει παραταθεί από

την 18.12.2017 για πενήντα (50) ακόμη έτη, ήτοι μέχρι την 17.12.2067, δυνάμενη να παραταθεί ή να συντομευθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και με τροποποίηση του εν λόγω άρθρου, με την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 14 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 408501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 16205/06/Β/87/37). Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800SNEJL2ZM642D98. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Παιανίας Αττικής. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας είναι: Διεύθυνση: 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, Τηλ.: 210 6674700, Διαδικτυακός τόπος: www.intrakat.gr).

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. ενότητα 3.21 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας. Η εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, εγκρίθηκε με την από 25.07.2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, ενώ το τελευταίο ισχύον καταστατικό εγκρίθηκε με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Επίσης, ως εταιρεία με εισηγμένες μετοχές στο Χ.Α., η λειτουργία της διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Την 30.11.2001, η Εταιρεία εισήγαγε στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών το σύνολο των μετοχών της. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι «INKAT» (Λατ. Κωδικός «INKAT») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS432003028.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, ο σκοπός της Εταιρείας παρατίθεται στο άρθρο 3 του Καταστατικού της το οποίο είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού βλέπε ενότητα 3.21.1 « Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

Ο Όμιλος, σήμερα δραστηριοποιείται στους εξής διακριτούς τομείς: 1) Έργα Κατασκευών, 2) Παραχωρήσεις και ΣΔΙΤ, 3) ΑΠΕ και 4) Ανάπτυξη Ακινήτων και 5) Μεταλλικές Κατασκευές..

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του, διαθέτει θυγατρικές με ενεργή δραστηριότητα στη Ρουμανία και στην Κύπρο και υποκαταστήματα με ενεργή δραστηριότητα στη Ρουμανία, στην Κύπρο, στην Αλβανία, στην Πολωνία, στη Βόρεια Μακεδονία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Κατάρ, Κουβέϊτ, Κολομβία, Σερβία και Τσεχία.

Τομέας κατασκευών

Ο Όμιλος κατέχει εν ισχύ δύο εργοληπτικά πτυχία 7^{ης} τάξης του Μητρώου Εργοληπτικών Επιχειρήσεων (Υπουργείο Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων) για όλες τις κατηγορίες έργων, μέσω των εταιρειών INTRAKAT και ΑΚΤΩΡ. Οι εταιρείες υποβάλλουν, ως οφείλουν, ετήσια

έκθεση δραστηριότητας στην εποπτεύουσα αρχή (Δ24) του ΜΕΕΠ και διαθέτουν ενημερότητα πτυχίου, χορηγηθείσα από την ίδια αρχή.

Η κατασκευαστική δραστηριότητα εκτείνεται σε όλους τους τομείς των δημοσίων και ιδιωτικών έργων και έως σήμερα έχουν κατασκευαστεί σημαντικά έργα, όπως επεκτάσεις αεροδρομίων, υποδομές οδικών αξόνων, αθλητικά έργα, σιδηροδρομικά, κτίρια γραφείων, βιομηχανικά κτίρια, νοσοκομεία, ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις, τηλεπικοινωνιακά έργα και έργα υποδομών φυσικού αερίου, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Στις 08.11.2023 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας «ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.» έναντι συνολικού τιμήματος ύψους €110,8 εκατ., βάσει των όρων της από 30.03.2023 δεσμευτικής συμφωνίας αγοραπωλησίας μετοχών και της από 08.11.2023 οριστικής σύμβασης μεταβίβασης των ως άνω μετοχών. Σημειώνεται ότι η ΑΚΤΩΡ αποτελεί σήμερα τη μεγαλύτερη θυγατρική της Εταιρείας.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των υπογεγραμμένων του κατασκευαστικού τομέα την 30.09.2024 ανέρχεται σε €3,5 δις. πλέον €0,9 δις. νέα έργα προς υπογραφή. Τα προς εκτέλεση έργα ανέρχονται σε €4,5 δις. Τα σημαντικότερα έργα που εκτελεί ο Όμιλος την 30.09.2024 παρατίθενται στην ενότητα 3.4 «Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση».

ΣΔΙΤ - ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Στον τομέα των ΣΔΙΤ – Παραχωρήσεων, η Εταιρεία συμμετέχει σε πληθώρα ενεργών διαγωνισμών, σε διάφορα στάδια των διαγωνιστικών διαδικασιών και έχει ως στόχο τη συμμετοχή της σε όλους τους διαγωνισμούς που αναμένονται να προκηρυχθούν στο μέλλον.

Η Εταιρεία διαθέτει συμμετοχές στα παρακάτω έργα:

- Παραχώρηση «Ανατολική οδός Πελοποννήσου, Κόρινθος-Τρίπολη-Καλαμάτα και τμήμα Λεύκτρο-Σπάρτη». Η Εταιρεία συμμετέχει σε ποσοστό 13,33% στην παραχώρηση, η οποία βρίσκεται σε φάση λειτουργίας με διάρκεια έως το 2038.
- ΣΔΙΤ τηλεματικής «Ολοκληρωμένο Σύστημα Πληροφορικής Επιβατών και Διαχείρισης Στόλου του ΟΑΣΑ». Επιτυχώς συνεχίζεται για 10ο έτος η λειτουργία και η συντήρηση του έργου τηλεματικής για λογαριασμό του ΟΑΣΑ, με συνολική διάρκεια 12 έτη.
- ΣΔΙΤ «Ανάπτυξη Ευρυζωνικών Υποδομών σε Αγροτικές "Λευκές" Περιοχές της Ελληνικής Επικράτειας και Υπηρεσίες Εκμετάλλευσης - Αξιοποίησης των Υποδομών». Έχει ολοκληρωθεί η κατασκευή και βρίσκεται σε φάση λειτουργίας για λογαριασμό της Κ.τ.Π., με διάρκεια λειτουργίας 15 έτη.
- ΣΔΙΤ «Υλοποίηση Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Νομού Σερρών». Έχει ολοκληρωθεί η κατασκευή και βρίσκεται σε φάση πλήρους λειτουργίας με διάρκεια λειτουργίας 25 έτη.
- ΣΔΙΤ «Μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση του οδικού άξονα ΝΔ Πελοποννήσου, Τμήμα Καλαμάτα – Ριζόμυλος – Πύλος – Μεθώνη με Σ.Δ.Ι.Τ.», βρίσκεται στη φάση Κατασκευής με συνολική διάρκεια 30 έτη.
- ΣΔΙΤ «Μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης, Τμήμα Χερσόνησος – Νεάπολη με Σ.Δ.Ι.Τ.», βρίσκεται στη φάση Κατασκευής με συνολική διάρκεια 30 έτη.

Επιπροσθέτως η Εταιρεία έχει ανακηρυχθεί Προσωρινός Ανάδοχος σε έργα τα οποία βρίσκονται στη Φάση Οριστικοποίησης Συμβατικών Εγγράφων και οδεύουν προς συμβασιοποίηση. Περισσότερες πληροφορίες για τα έργα αυτά παρατίθενται στην ενότητα 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις», υπο-ενότητα «Παραχωρήσεις και ΣΔΙΤ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τομέας μεταλλικών κατασκευών

Η ανάπτυξη στον τομέα των μεταλλικών κατασκευών γίνεται μέσω εργοστασιακής μονάδας της θυγατρικής κατά 100% εταιρείας «FRACASSO HELLAS», η οποία στεγάζεται σε ιδιόκτητο οικόπεδο συνολικής έκτασης 125.000 τ.μ. (25.000 τ.μ. βιομηχανικοί χώροι) στην περιοχή της Λάρισας, παρέχοντας ένα σύνολο υπηρεσιών που περιλαμβάνει σχεδιασμό, μελέτη, ανάπτυξη, βιομηχανοποίηση και εγκατάσταση (ανέγερση) σύνθετων μεταλλικών και ηλεκτρομηχανικών κατασκευών.

Τομέας ΑΠΕ

Στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, ο Όμιλος παρέχει όλες τις υπηρεσίες ανάπτυξης και λειτουργίας έργων ΑΠΕ, συμπεριλαμβανόμενων και έργων αποθήκευσης ενέργειας ήτοι σχεδιασμό, μελέτη, ωρίμανση αδειοδοτήσεων, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση. Ο Όμιλος διαθέτει χαρτοφυλάκιο έργων περίπου 2,5GW, τα οποία κατηγοριοποιούνται σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος 0,63GW και σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά πάρκα συνολικής ισχύος 0,82GW και σε έργα αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με συσσωρευτές ισχύος περίπου 1GW.

Στις 29.02.2024, στο πλαίσιο της από 20.12.2023 δεσμευτικής Συμφωνίας Πλαίσιο Συνεργασίας που συνήφθη μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΗ Ανανεώσιμες, υπεγράφησαν οι οριστικές Συμβάσεις Αγοραπωλησίας (SPA) και οι λοιπές συνοδευτικές συμβάσεις, σύμφωνα με τις οποίες:

1. η Εταιρεία μεταβίβασε στην εταιρεία ΔΕΗ Ανανεώσιμες τις μετοχές 6 εταιρειών κατόχων έργων ΑΠΕ εν λειτουργία και υπό ανάπτυξη με εξασφαλισμένη διασύνδεση στο Εθνικό Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας, συνολικής ισχύος περίπου 164 MW. Πρόκειται για το εν λειτουργία αιολικό πάρκο «Φραγκάκι» ισχύος 15 MW, το εν αναμονή εμπορικής λειτουργίας αιολικό πάρκο «Καστρί» ισχύος 5 MW και τα έργα «Ζυγουρολίβαδο», «Τιμένιο», «Κακοδιάβατο» και «Κάρκαρος», αθροιστικής ισχύος 144 MW.
2. η ΔΕΗ Ανανεώσιμες εισέρχεται ως μέτοχος κατά ποσοστό 49% σε εταιρείες συμμετοχών (holding companies) του Ομίλου στις οποίες ανήκει χαρτοφυλάκιο έργων ΑΠΕ υπό ανάπτυξη, συνολικής ισχύος περίπου 1,6 GW, με δυνατότητα διεύρυνσης υπό προϋποθέσεις.

Από το ως άνω χαρτοφυλάκιο για έργα συνολικής ισχύος 933 MW, από τα οποία 635 MW φωτοβολταϊκά και 298 MW αιολικά πάρκα, έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή, ενώ για ένα αιολικό πάρκο ισχύος 11MW στη θέση Λιβαδάκι Φωκίδας της εταιρείας ΛΙΒΑΔΟΡ, έχει εκδοθεί Οριστική Προσφορά Σύνδεσης και δύναται να εκκινήσει κατασκευή εντός του 2025.

Στο χαρτοφυλάκιο ενεργειακών έργων του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται επίσης και είναι υπό ανάπτυξη 15 άδειες σταθμών αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση συσσωρευτών, συνολικής ισχύος 1,0 GW. Αναφορικά με τους αποθηκευτικούς σταθμούς, για έργα συνολικής ισχύος 235 MW, έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και από αυτά για έργα 210 MW έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή.

Επίσης, κατόπιν της επιτυχούς συμμετοχής του σε ανταγωνιστική διαδικασία υποβολής προσφορών της ΡΑΑΕΥ (ΦΕΚ 3939/Β/17-6-2023) ο Όμιλος αναδείχθηκε μειοδότης για 3 αποθηκευτικούς σταθμούς, μέγιστης ισχύος 50 MW, 25 MW και 25 MW αντίστοιχα, σε Εύβοια και Ροδόπη, εξασφαλίζοντας επιδότηση ύψους 200.000€/MW για το κατασκευαστικό στάδιο και εγγυημένο έσοδο για 10ετή περίοδο λειτουργίας. Για τους σταθμούς αυτούς με βάση τους όρους της προκήρυξης θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το κατασκευαστικό στάδιο και να τεθούν σε λειτουργία πριν το τέλος του 2025.

Τέλος, η Εταιρεία έχει συνάψει 2 δεσμευτικά Ιδιωτικά Συμφωνητικά – Μνημόνια Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για την εξαγορά, από πλήθος πωλητών, χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τόσο υπό κατασκευή όσο και διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας, τα οποία περιλαμβάνουν τα Έργα ΦΑΣΗΣ Α και τα Έργα ΦΑΣΗΣ Β.

Οι ως άνω συμφωνίες τελούν υπό τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται να λάβει χώρα έως τις 15.02.2025. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητες 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» και 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τομέας ανάπτυξης ακινήτων

Στον τομέα της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος ολοκλήρωσε και λειτουργεί από τις αρχές του 2022 το πρώτο 5άστερό του ξενοδοχείο «Xenodocheio Milos» χωρητικότητας 42 δωματίων στην Αθήνα, εντός του οποίου λειτουργεί και το εστιατόριο «Estiatorio Milos». Επίσης, από τα τέλη του 2022, ολοκλήρωσε την ανακαίνιση ενός υπό λειτουργία 9-όροφου κτιρίου γραφείων συνολικής επιφάνειας 7.300 τ.μ. στο κέντρο της Αθήνας και επί της οδού Ιπποκράτους.

Στο πλαίσιο εξέλιξης δραστηριοποίησης της Εταιρείας στον τουριστικό τομέα, η Εταιρεία έχει αποκτήσει μέσω της θυγατρικής της INTRA Estate, 4 οικόπεδα στην Άνω Μερά Μυκόνου για τα οποία εκδόθηκαν οικοδομικές άδειες προκειμένου να αναπτυχθούν κατοικίες προσωπικού 95 δωματίων και 248 κλινών σε σύνολο δομημένης επιφάνειας 3.500 τ.μ. Τον Απρίλιο του 2024 ξεκίνησε η κατασκευή του έργου μετά και την εξασφάλιση χρηματοδότησης ύψους €10 εκατ. και αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο του 2025.

Επίσης, η Εταιρεία κατέχει, μέσω της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.», το ξενοδοχείο «Aranema Resort» στη Χώρα Μυκόνου, το οποίο θα ανακατασκευαστεί πλήρως σε κατάλυμα 17 δωματίων και θα μετατραπεί σε πολυτελές ξενοδοχείο μπουτίκ (luxury boutique hotel) με branded εστιατόριο.

Τέλος, η Εταιρεία πρόκειται να αναπτύξει μέσω αντιπαροχής, σε ένα οικόπεδο επί της οδού Ομήρου στη Νέα Σμύρνη, του ιδρύματος «ΜΑΡΙΑ ΚΟΚΚΟΡΗ» της Ιεράς Αρχιεπισκοπής Αθηνών, ένα οκτάροφο οικιστικό κτίριο 1.600 τ.μ., ενεργειακής κλάσης Α, με 2 ισόγεια καταστήματα, 7 διαμερίσματα και υπόγειο πάρκινγκ.

Η Aktor έχει συνάψει Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ., τα οποία αποφέρουν ετήσιο εισόδημα από μισθώματα περίπου €41,5 εκατ., ιδιοκτησίας της Prodea είτε έμμεσα είτε άμεσα (η «Συναλλαγή»). Ειδικότερα θα ιδρυθεί από την Εταιρεία θυγατρική εταιρεία ειδικού σκοπού η οποία θα εξαγοράσει την εταιρεία «MILORA M.A.E» 100% θυγατρικής της Prodea, στην οποία η τελευταία θα μεταβιβάσει το χαρτοφυλάκιο ακινήτων της Συμφωνίας-Πλαίσιο με την Prodea. Η Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea προβλέπει την διαδικασία για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί, εφόσον πληρωθούν οι προβλεπόμενες συμβατικές αιρέσεις και οι λοιπές συνθήκες αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές, με την υπογραφή των οριστικών νομικών κειμένων, μέχρι τις 31.05.2025 (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητες 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» και 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνει 56 ακίνητα συνολικής μεικτής εκμισθώσιμης επιφάνειας 390 χιλ. τ.μ. περίπου στην Ελλάδα, την Βουλγαρία, την Ιταλία και την Κύπρο. Τα ακίνητα αφορούν κυρίως χρήση γραφείων, καταστημάτων και big boxes.

Ποσά σε εκατ. €	Εκτιμηθείσα Αξία	(%) Σύνολο
Ελλάδα	381	65%
Βουλγαρία	89	15%
Ιταλία	75	13%
Κύπρο	37	7%
Σύνολο	582	100%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

3.3.1 Εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου

3.3.1.1 Κύκλος Εργασιών χρήσεων 2022 και 2023

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ως επιχειρηματικούς και λειτουργικούς τομείς, οι οποίοι χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση για εσωτερικούς σκοπούς πληροφόρησης προκειμένου να λαμβάνονται στρατηγικές αποφάσεις.

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά τομέα για τις χρήσεις 2022 και 2023:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 –		01.01 –	
	31.12.2022	(%) Σύνολο	31.12.2023	(%) Σύνολο
Κατασκευαστικά	203.576	90,3%	386.173	93,7%
Μεταλλικές Κατασκευές	13.216	5,9%	11.714	2,8%
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	1.704	0,8%	5.432	1,3%
Real Estate	2.511	1,1%	5.316	1,3%
Λοιπά	4.414	2,0%	3.473	0,8%
Σύνολο	225.420	100%	412.107	100%

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τα έτη 2022 και 2023 δείχνει σημαντική αύξηση στον συνολικό τζίρο, από €225,4 εκατ. το 2022 σε €412,1 εκατ. το 2023, με αύξηση 83% περίπου, και τον τομέα των κατασκευών να παραμένει ο κυριότερος τομέας δραστηριοποίησης του Ομίλου, με ποσοστό 93,7% του συνολικού κύκλου εργασιών, οι λόγοι

της αύξησης του κύκλου εργασιών οφείλεται: α. Στην ταχύτερη εκτέλεση των υφιστάμενων έργων της Εταιρείας καθώς και β. στην εξαγορά της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ όπου από τις 08.11.2023 ενσωματώνεται στον Όμιλο ο κύκλος εργασιών της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία για την περίοδο ενσωμάτωσης συνεισέφερε €96 εκατ. σε πωλήσεις.

Οι Μεταλλικές Κατασκευές και τα Λοιπά έσοδα παρουσίασαν μείωση, ενώ ο τομέας της ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) καθώς και των ΑΠΕ παρουσίασαν αύξηση, ενισχύοντας τη συνολική ανάπτυξη του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι στον κύκλο εργασιών του 2023 το ποσοστό που αφορά την εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 55,05%.

Οι πωλήσεις στο Δημόσιο τομέα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2023
Κατασκευαστικά	123.337	220.534
Μεταλλικές Κατασκευές	1.386	1.953
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	248	701
Real Estate	90	1.374
Λοιπά	2.219	2.300
Σύνολο	127.281	226.863

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Επιπλέον, παρατίθεται ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2023
Εσωτερικού	217.832	346.621
Χώρες Ε.Ε.	6.468	48.147
Ευρωπαϊκές χώρες εκτός Ε.Ε.	1.119	10.923
Τρίτες χώρες	-	6.416
Σύνολο	225.420	412.107

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου παρουσίασε σημαντική αύξηση το 2023, κυρίως από την εγχώρια αγορά, όπου αυξήθηκε σε €346,6 εκατ. Οι πωλήσεις σε χώρες της Ε.Ε. αυξήθηκαν σημαντικά από €6,5 εκατ. το 2022 σε €48,1 εκατ. το 2023, ενώ οι ευρωπαϊκές χώρες εκτός Ε.Ε. παρουσίασαν επίσης σημαντική αύξηση, φτάνοντας τα €10,9 εκατ. Τέλος, το 2023 παρουσιάστηκαν και πωλήσεις σε τρίτες χώρες που ανήλθαν σε €6,4 εκατ.

Τέλος, ο Όμιλος πραγματοποιεί ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων, η οποία παρατίθεται παρακάτω:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 31.12.2022	(%) Σύνολο	01.01 – 31.12.2023	(%) Σύνολο
Πωλήσεις αγαθών (εμπορεύματα, Α, Β΄ ύλης)	6.375	2,8%	2.463	0,6%
Πωλήσεις ετοιμών	33.549	14,9%	108.136	26,2%
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	1.694	0,8%	5.312	1,3%
Έσοδα real estate	0	0,0%	1.752	0,4%
Έσοδα από υπηρεσίες	14.981	6,6%	23.237	5,6%
Συμβάσεις κατασκευής έργων	168.822	74,9%	271.206	65,8%
Σύνολο	225.420	100%	412.107	100%

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών το 2023 σε €412,1 εκατ. οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πωλήσεων των ετοιμών προϊόντων που αφορούν το 26,2% του συνολικού κύκλου εργασιών, καθώς και στις ισχυρές συμβάσεις κατασκευής έργων με το αντίστοιχο ποσοστό να ανέρχεται το 2023 σε 65,8% του συνολικού κύκλου εργασιών.

3.3.1.2 Κύκλος Εργασιών περιόδου 01.01-30.06.2023 και 01.01.-30.06.2024

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά τομέα το α' εξάμηνο του 2024 και το α' εξάμηνο του 2023. Σημειώνεται ότι η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξάμηνου 2024 περιλαμβάνει και τα αποτελέσματα της ΑΚΤΩΡ για το σύνολο της εξαμηνιαίας περιόδου, ενώ στη συγκριτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων δεν περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της ΑΚΤΩΡ, καθώς η απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. ολοκληρώθηκε την 08.11.2023. Πιο αναλυτικά, αναφορικά με την επίδραση από την ενοποίηση της ΑΚΤΩΡ στον κύκλο εργασιών βλέπε ενότητα 3.11.2 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες α' εξαμήνου 2023 και α' εξαμήνου 2024» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ως εκ τούτου, τα μεγέθη της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων α' εξάμηνου 2024 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα μεγέθη του α' εξάμηνου 2023:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2023	(%) Σύνολο	01.01 – 30.06.2024	(%) Σύνολο
Κατασκευαστικά	136.221	91,3%	519.804	97,5%
Μεταλλικές Κατασκευές	6.259	4,2%	8.081	1,5%
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	2.556	1,7%	1.471	0,3%
Real Estate	2.385	1,6%	2.519	0,5%
Λοιπά	1.771	1,2%	1.229	0,2%
Σύνολο	149.192	100%	533.104	100%

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Όμιλου για το α' εξάμηνο 2023 και 2024 αποκαλύπτει ότι ο τομέας κατασκευής παραμένει η κύρια πηγή εσόδων, αυξάνοντας την αξία του από €136 εκατ. το α' εξάμηνο 2023 σε €520 εκατ. το αντίστοιχο εξάμηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση περίπου 282,9%.

Στον κύκλο εργασιών του α' εξαμήνου του 2024 το ποσοστό που αφορά την εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 45,31%, αυξημένο σε σχέση με το αντίστοιχο 27,75% του α' εξαμήνου 2023.

Οι πωλήσεις στο Δημόσιο τομέα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2024
Κατασκευαστικά	39.044	236.069
Μεταλλικές Κατασκευές	-	3.989
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	493	-
Real Estate	593	677
Λοιπά	1.271	791
Σύνολο	41.401	241.526

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Επιπλέον, παρατίθεται ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2024
Εσωτερικού	139.236	407.263
Χώρες Ε.Ε.	9.956	84.085
Τρίτες χώρες	-	41.755
Σύνολο	149.192	533.104

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Όμιλου για το α' εξάμηνο 2023 και 2024 αποκαλύπτει σημαντική αύξηση στα έσοδα από όλους τους γεωγραφικούς τομείς, ενώ καταγράφονται και έσοδα από τρίτες χώρες για το α' εξάμηνο του 2024, σε αντίθεση με την αντίστοιχη περίοδο το 2023.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων του Ομίλου έχει ως εξής:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2023	(%) Σύνολο	01.01 – 30.06.2024	(%) Σύνολο
Πωλήσεις προϊόντων	32.669	21,9%	68.148	12,8%
Πωλήσεις αγαθών	967	0,6%	22.379	4,2%
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	2.437	1,6%	1.439	0,3%
Έσοδα από ενοίκια - real estate	707	0,5%	803	0,2%
Έσοδα από υπηρεσίες	6.613	4,4%	15.731	3,0%
Συμβάσεις κατασκευής έργων	105.799	70,9%	424.603	79,6%
Σύνολο	149.192	100%	533.104	100%

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η κατηγορία που συμβάλλει περισσότερο στον κύκλο εργασιών είναι οι συμβάσεις κατασκευής έργων, οι οποίες αυξήθηκαν από €106 εκατ. (70,9% του συνόλου) το 2023 σε €425 εκατ. (79,6% του συνόλου) το 2024. Παράλληλα, οι πωλήσεις προϊόντων και αγαθών παρουσίασαν επίσης σημαντική αύξηση, ενώ οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας και τα έσοδα από υπηρεσίες και ενοίκια κατέγραψαν μικρότερα ποσοστά συνεισφοράς στο συνολικό κύκλο εργασιών.

3.4 Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών έργων σε μία δεδομένη χρονική στιγμή αντιπροσωπεύει το τμήμα κάθε μίας εργολαβικής σύμβασης την οποία έχει υπογράψει ο Όμιλος που δεν έχει ακόμη αποτυπωθεί στις οικονομικές καταστάσεις του ως προς την παραγωγή εσόδων και εξόδων, εξαιρουμένων κάποιων δαπανών για την υποστήριξη των έργων, όπως η έκδοση εγγυητικών επιστολών. Υπό αυτή την έννοια, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων είναι μία ένδειξη για την διαμόρφωση του κύκλου εργασιών στο διάστημα που απομένει μέχρι την ολοκλήρωση των συμβάσεων αυτών. Η μεταβολή της αξίας του ανεκτέλεστου υπόλοιπου έργων του Ομίλου μεταξύ διαφορετικών χρονικών σημείων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην εκτέλεση αυτών των έργων, η οποία αποτελεί το βασικό στοιχείο του κύκλου εργασιών του Ομίλου που καταγράφεται στην διανυθείσα χρονική περίοδο. Όμως δεν μπορεί να υπάρξει αντιστοίχιση του ανεκτέλεστου υπόλοιπου έργων με τον κύκλο εργασιών του Ομίλου διότι το ανεκτέλεστο υπόλοιπο επηρεάζεται θετικά ή αρνητικά και από μία σειρά άλλων παραγόντων πέρα από την εκτέλεση των έργων. Ειδικότερα, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου μεταβάλλεται όποτε αναλαμβάνονται νέες

συμβάσεις έργων ή ακυρώνονται κάποιες υπάρχουσες, όταν γίνονται αναπροσαρμογές προϋπολογισμού των υπάρχουσών συμβάσεων λόγω ανάληψης πρόσθετων εργασιών ή / και συναλλαγματικών μεταβολών των έργων στο εξωτερικό που έχουν συναφθεί σε νόμισμα εκτός ευρώ, και όταν εκδίδονται οριστικές διαιτητικές αποφάσεις για έκτακτες και απρόβλεπτες αποζημιώσεις ή επιχορηγήσεις μεταξύ του Κύριου του έργου και του κατασκευαστή.

Σε σχέση με την κατασκευαστική δραστηριότητα στις 30.09.2024, το ανεκτέλεστο των υπογεγραμμένων συμβάσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €3,6 δις. πλέον €881 εκατ. νέα προς υπογραφή έργα που έχει μειοδοτήσει έως την 30.09.2024 ο Όμιλος και αναμένεται να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες συμβασιοποίησής τους. Κατά συνέπεια τα προς εκτέλεση έργα ανέρχονται σε €4,5 δις.

Το χαρτοφυλάκιο των υπό εκτέλεση έργων του κλάδου κατασκευής βάσει των υπογεγραμμένων συμβάσεων της 30.09.2024, με ανεκτέλεστο υπόλοιπο μεγαλύτερο των €10 εκατ., σύμφωνα με το ΔΠΧΑ15, είχε ως εξής:

(ποσά σε εκατ. €)	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΑΚΤΩΡ - Αποκατάσταση της σιδηροδρομικής γραμμής Brasov - Simeria, τμήμα του διαδρόμου Ρήνου - Δούναβη, για κυκλοφορία με μέγιστη ταχύτητα 160 km/h, τμήμα Brasov - Sighisoara, υποτμήματα: Apata - Cata LOT 2 (Romania)	472,1	380,4
ECOMAR STORAGE SOLUTIONS FZE - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΤΕΡΜΑΤΙΚΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΣΤΑ ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΦΟΥΤΖΕΙΡΑ (382.729.700 USD - Ισοτιμία 29.06.2023 0,9202)	352,2	337,2
ΑΚΤΩΡ - Facilities Management of Doha Metro and Lusail Tram (Qatar)	290,8	221,4
ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΑΞΟΝΑ ΝΟΤΙΟΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ, ΤΜΗΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑ - ΡΙΖΟΜΥΛΟΣ - ΠΥΛΟΣ - ΜΕΘΩΝΗ, ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. (Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ: 60%, INTRAKAT: 40%)	204,9	201,0
ΑΚΤΩΡ - Αποκατάσταση της σιδηροδρομικής γραμμής Brasov-Simeria, τμήμα του διαδρόμου Ρήνου- Δούναβη, για κυκλοφορία με μέγιστη ταχύτητα 160 km/h, τμήμα Brasov- Sighisoara, υποτμήματα: 1. Brasov -Apata και 3. Cata-Sighisoara- LOT 1-3 (Romania)	250,8	179,0
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ – ΕΡΓΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΔΙΚΤΥΩΝ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ, ΔΔ-214 (6 Εργολαβίες)	238,8	114,7
ΑΚΤΩΡ - Μετατροπή σε αυτοκινητόδρομο του Βορείου Οδικού Άξονα Κρήτης τμήμα: Νεάπολη – Άγιος Νικόλαος στη Περιφερειακή Ενότητα Λασιθίου	126,6	110,1
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ- ΝΕΑΠΟΛΗ ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. (ΕΝΩΣΗ: ΤΕΡΝΑ: 55%, ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ: 20%, INTRAKAT: 25%)	107,6	104,4
ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ Α.Ε. - ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΩΙΜΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΕΡΓΟΛΑΒΟΥ (ECI) ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΤΟΥ ΠΥΡΓΟΥ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ ΣΤΗ ΜΑΡΙΝΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ [Κ/Ξ ΒΟΥΥΓΥΕΣ ΒΑΤΙΜΕΝΤ INTERNATIONAL (60%) - INTRAKAT (40%)]	133,9	104,0

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΑΚΤΩΡ - Αποκατάσταση και συντήρηση της σιδηροδρομικής γραμμής Βουκουρέστι-Craiova-Timisoara-Cluj-Brasov-Iasi-Galati-Constata BRASOV LOT 5 (Romania)	93,8	93,8
ΑΚΤΩΡ - Αποκατάσταση και συντήρηση της σιδηροδρομικής γραμμής Βουκουρέστι-Craiova-Timisoara-Cluj-Brasov-Iasi-Galati-Constata BUCHAREST LOT 1 (Romania)	92,4	92,4
ΑΚΤΩΡ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΤΣΙΚΝΙΑ Ν. ΛΕΣΒΟΥ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΝΕΡΟΥ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΩΝ	82,6	82,5
ΑΚΤΩΡ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΠΕΡΙΜΕΤΡΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΤΟΥ ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ CENTURA A0 (Romania)	300,7	81,8
ΑΚΤΩΡ - Σιδηροδρομική γραμμή Gurasada - Ilteu 2c (Romania)	159,6	62,5
ΑΚΤΩΡ - ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ	105,9	60,1
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗ ΟΡΙΟΘΕΤΗΣΗ ΡΕΜΑΤΟΣ ΡΑΦΗΝΑΣ	60,7	54,8
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΕΓΓΕΙΟΒΕΛΤΙΩΤΙΚΑ ΕΡΓΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΩΝ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΑΜΒΡΑΚΙΑΣ - ΑΜΦΙΛΟΧΙΑΣ ΚΑΙ ΒΑΛΤΟΥ Α' ΦΑΣΗ Ν. ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ	50,2	50,1
ΤΜΗΜΑ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΕΡΓΩΝ - ΜΕΛΕΤΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΠΑΦΟΥ - ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ, ΤΜΗΜΑ 1 - ΦΑΣΗ (Α)	73,0	47,4
ΕΡΓΑ ΟΣΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΤΕΤΡΑΠΛΟΥ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΟΥ ΔΙΑΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ "ΕΞΟΔΟΣ Σ.Σ. ΑΘΗΝΩΝ (Σ.Σ.Α) - ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ ΜΕ ΥΠΟΓΕΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΣΕΠΟΛΙΩΝ"	99,9	46,2
AER SOLEIR GREEK WIND HOLDING LIMITED - THE PROVISION OF CIVIL AND ELECTRICAL BALANCE OF PLANT RELATING TO 293 MW CAPACITY WIND FARM	75,5	45,5
FRAPORT A & B - EASA - ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ EASA (ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΤΗΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΈΝΩΣΗΣ), CLUSTER A & B	102,0	42,8
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟΝ ΑΝΑΤΟΛΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΣΤΟΥΣ ΚΑΘΕΤΟΥΣ ΑΞΟΝΕΣ Α1, Α25 & Α23 (2023-2025) Αρ. Σύμβ 6061 [Κ/ΞΙΑ: INTRAKAT (50%) - ΤΕΡΝΑ (50%)]	54,3	40,1
ΕΡΓΑ ΟΣΕ Α.Ε. - ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗ ΛΑΡΙΣΑ - ΒΟΛΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗΣ - ΤΗΛΕΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS L1 ΣΤΗΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΜΟΝΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΓΡΑΜΜΗ ΛΑΡΙΣΑ-ΒΟΛΟΣ, ΜΕ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ	42,4	39,2
ΑΚΤΩΡ - FM33 Extention (Qatar)	122,7	36,5
ΑΚΤΩΡ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ	342,1	35,4
ΑΚΤΩΡ - ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	560,4	33,3
ΑΚΤΩΡ - ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΠΑΡΧΙΑΚΗΣ ΟΔΟΥ ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ-ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ ΜΕ ΣΗΡΑΓΓΑ ΣΤΗΝ ΚΛΕΙΣΟΥΡΑ	47,8	30,5
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΠΑΡΟΥ	33,4	27,8
ΑΚΤΩΡ - ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ RFP – 406/21 (Rolling stock Thessaloniki)	25,9	25,8
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. - ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. (ΕΥΔΑΠ-ΠΑΡ.ΥΠΗΡ.ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΓ.-ΣΥΝΤΗΡ.ΚΕΛΨ)	56,8	25,5

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ - ΚΞ ΑΚΤΩΡ (30%) - ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (30%) - ΤΕΡΝΑ (40%) - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΟΥ ΓΗΠΕΔΟΥ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ ΤΟΥ ΠΑΝΑΘΗΝΑΪΚΟΥ ΣΤΟΝ ΒΟΤΑΝΙΚΟ	29,0	25,3
HELLINIKON S.M.S.A. - SPORTS FACILITIES AT THE HELLINIKON & AGHIOS KOSMAS METROPOLITAN POLE / PRELIMINARIES & GENERAL ITEMS / EXCAVATING (INTRAKAT: 50% - ΜΕΤΚΑ: 50%)	32,0	24,3
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΒΕΛΤΙΩΣΗ 9ης ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ (ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΓΙΑΛΟΒΑ Π.Ε. ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ)	24,2	24,2
ΑΚΤΩΡ - ΕΥΔΑΠ- ΔΙΚΤΥΑ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΡΑΦΗΝΑ-ΠΙΚΕΡΜΙ-ΣΠΑΤΑ-ΑΡΤΕΜΙΔΑ	31,6	19,7
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗ ΤΟΥ ΡΕΜΑΤΟΣ ΕΡΑΣΙΝΟΥ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (INTRAKAT: 60% - ΤΕΚΑΛ: 40%)	18,8	18,7
SPARTAKOS ENERGY ΜΑΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ (ΠΛΗΝ ΤΩΝ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΠΛΑΙΣΙΩΝ), ΜΕΤΑΦΟΡΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 3 ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ, ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΙΣΧΥΟΣ 170,95426 MW, ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΛΙΓΝΙΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΤΙΣ ΘΕΣΕΙΣ "ΕΞΟΧΗ 7" (79,98100 MW), "ΕΞΟΧΗ 8" (74,98818 MW) ΚΑΙ "ΚΑΡΔΙΑ 1" (15,98508 MW) ΤΩΝ ΔΗΜΩΝ ΕΟΡΔΑΙΑΣ & ΚΟΖΑΝΗΣ, ΤΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΣΗ ΑΥΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΥΠΑΙΘΡΙΟΥ ΤΥΠΟΥ Υ/Σ 33/150kV "ΧΑΡΑΥΓΗ" ΚΑΙ "Α1 ΚΑΡΔΙΑΣ-ΚΛΕΙΤΟΣ" [INTRAKAT (45%) - AMERESCO (45%) - RES INVEST (10%)]	19,5	18,2
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗ ΡΕΜΑΤΟΣ ΕΣΧΑΤΙΑΣ, ΤΜΗΜΑ ΑΠΌ ΤΗΝ ΣΥΜΒΟΛΗ ΑΓΩΓΟΥ ΕΥΡΥΠΙΔΩΝ ΕΩΣ ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΠΑΡΝΗΘΟΣ	58,0	18,2
ΑΚΤΩΡ - Design and Build of the Expansion of 'El Salitre' Waste Water Treatment (Colombia)	145,7	17,6
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ - ΟΔΙΚΟΣ ΑΞΟΝΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ - ΚΛΙΚΙΣ-ΔΟΪΡΑΝΗ, ΤΜΗΜΑ ΑΠΌ Α/Κ ΑΣΣΗΡΟΥ ΕΩΣ Α/Κ Ν. ΣΑΝΤΑΣ ΑΠΟΠΕΡΑΤΩΣΗ	17,2	17,0
ΔΗΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - ΠΑΡΕΜΒΑΣΕΙΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΖΩΟΓΟΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΤΟΠΙΚΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΟΔΩΝ ΣΕ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΔΗΜΟΤΙΚΕΣ ΚΟΙΝΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ	16,8	16,8
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ - ΕΡΓΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΡΟΔΟΥ ΑΠΌ ΤΟ ΦΡΑΓΜΑ ΓΑΔΟΥΡΑ (Β' ΦΑΣΗ) ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΟΤΙΟΥ ΥΔΡΑΓΩΓΕΙΟΥ ΑΦΑΝΤΟΥ ΚΑΙ ΑΡΧΑΓΓΕΛΟΥ	20,0	16,3
ΑΚΤΩΡ - ΠΕΡ.ΝΟΤ.ΑΙΓΑΙΟΥ-ΥΔΡ.ΡΟΔΟΥ ΑΠΟ ΦΡ.ΓΑΔΟΥΡΑ	18,1	15,2
ΟΤΕ ΑΕ - ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ Ο.Ι.Ε.ΤΤΗ BOOST ΣΕ ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΚΡΑΤΕΙΑΣ	21,0	14,9
ΑΚΤΩΡ - ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ-Η/Μ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣ/ΚΗ-ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ	17,4	13,5
ΑΚΤΩΡ - ΕΥΑΘ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ Ε.Ε.Λ. ΜΕΙΖ.ΠΕΡ.ΘΕΣΣ/ΚΗΣ	50,1	13,2
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΛΠΕΝΕΡ - ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΚΑΡΚΑΡΟΣ	17,0	12,4
ΑΚΤΩΡ - ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΑ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	103,4	12,1
ΑΚΤΩΡ - ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ-ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΚΕΣ, ΤΟΠΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΔΙΚΤΥΩΝ ΟΚΩ (ΒΟΡΕΙΟΔΥΤΙΚΗ ΕΠΕΚΤΑΣΗ)	11,7	11,7
ΑΚΤΩΡ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΕΕΝΘ-ΦΑΣΗ 2	12,8	11,2

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
SC APA-CANAL ILFOV SA - MOGOSOΑΙΑ "ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΔΙΚΤΥΩΝ ΥΔΡΕΥΣΗΣ, ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ, ΑΝΤΛΙΟΣΤΑΣΙΩΝ ΛΥΜΑΤΩΝ ΣΤΗΝ MOGOSOΑΙΑ, ΒΑΛΟΤΕΣΤΙ, ΤΥΝΑΡΙ"	18,6	10,9
SC APA-CANAL ILFOV SA - BRAGADIRU "ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΔΙΚΤΥΩΝ ΥΔΡΕΥΣΗΣ, ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ, ΑΝΤΛΙΟΣΤΑΣΙΩΝ ΛΥΜΑΤΩΝ ΣΤΟ BRAGADIRU, CLINCENI"	19,4	10,8
ΑΚΤΩΡ - ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ SEBES-TURDA LOT 2	143,2	10,7
ΥΠ.ΥΠΟΔ.& ΜΕΤΑΦ.-ΑΠΟΚ.ΖΗΜ.ΔΙΟΡ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ	28,7	10,5
Κ/Ξ ΙΝΤΡΑΚΑΤ-ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΤΕ (50% - 50%) - ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΥΠΟΔΟΜΗΣ, ΕΠΙΔΟΜΗΣ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗΣ ΣΤΟ Σ.Σ. ΑΘΗΝΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΣΗ ΤΟΥ ΜΕ ΜΕΤΡΟ - Β' ΦΑΣΗ Σ.Σ. ΑΘΗΝΩΝ - Α.Δ.2513	14,8	10,4
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΖΗΜΙΩΝ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΥΝΟΔΩΝ ΤΟΥΣ ΥΔΡΑΥΛΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ ΡΑΦΗΝΑΣ-ΠΙΚΕΡΜΙΟΥ ΠΟΥ ΕΠΛΗΓΗ ΑΠΟ ΤΗ ΦΥΣΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΗ ΤΗΣ 23.07.2018	11,0	10,1
ΙΝΤΡΑΚΑΤ - ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ & ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΩΝ	420,7	129,7
ΑΚΤΩΡ - ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ & ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΩΝ	1.728,7	187,5
ΑΚΤΩΡ - ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	52,6	28,4
ΣΥΝΟΛΟ	7.861,7	3.535,3

ΥΠΟΓΕΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΑΠΟ 01.10.2024 ΕΩΣ 19.11.2024

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	Προϋπολογισμός
ΑΡΚΑΔΙΑ-RE-WIND ΜΑΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΙΟΛΙΚΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΙΣΧΥΟΣ 35,4ΜW ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΤΙΜΕΝΙΟ ΟΡΟΣ» ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΡΓΩΝ ΟΔΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗΣ ΑΥΤΟΥ ΜΕ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΟΥ ΥΠΟΣΤΑΘΜΟΥ 33/150KV	43,7
FLUOR - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΠΟΣΤΡΑΓΓΙΣΤΙΚΟΥ ΚΑΝΑΛΙΟΥ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΣΚΟΥΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΧΡΥΣΟΣ)	18,5
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ < 10 εκ. €	24,5
ΣΥΝΟΛΟ	86,6

ΕΡΓΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΧΕΙ ΑΝΑΔΕΙΧΘΕΙ ΜΕΙΟΔΟΤΗΣ ΕΩΣ 19.11.2024

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗ

<i>(ποσά σε εκ. €)</i>	Προϋπολογισμός
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΡΗΤΗΣ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΦΟΙΤΗΤΙΚΩΝ ΕΣΤΙΩΝ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ, ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ.	195,7
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ Λ.ΚΥΜΗΣ ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ: ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΣ (Α/Κ ΚΥΜΗΣ) ΕΩΣ Ε.Ο.Α1 (Α/Κ ΚΑΛΥΦΤΑΚΗ) [ΕΝΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (40%), ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.(35%), ΙΝΤΡΑΚΑΤ (25%)]	161,5
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ - ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΦΟΙΤΗΤΙΚΩΝ ΕΣΤΙΩΝ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ, ΣΤΟΝ ΒΟΛΟ ΚΑΙ ΤΗ ΛΑΜΙΑ	94,0
ΔΕΗ - Κατασκευή δικτύου FTTH ανά την Επικράτεια (για LOT 1: Ένωση 1: 30.891.148,00€ & Ένωση 3: 53.030.329,00€)	83,9

ΕΡΓΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΧΕΙ ΑΝΑΔΕΙΧΘΕΙ ΜΕΙΟΔΟΤΗΣ ΕΩΣ 19.11.2024	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗ	
(ποσά σε εκ. €)	Προϋπολογισμός
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΤΕΓΑΣΗ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑΣ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΤΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, ΚΑΙ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ ΜΕΣΩ Σ.Δ.Ι.Τ. [INTRAKAT (50%) - REDEX (50%)]	55,4
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΜΙΝΑΓΙΩΤΙΚΟΥ ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. [ΕΝΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ: INTRAKAT (45%), ΜΥΤΙΛΙΝΑΙΟΣ (45%), ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ (10%)]	52,7
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΕΙΟΒΕΛΤΙΩΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΑ ΜΠΡΑΜΙΑΝΟΥ, ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΓΡΑ ΛΥΓΙΑΣ ΚΑΙ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΜΥΡΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	41,7
ΑΚΤΩΡ - ΔΕΗ ΑΕ: ΜΟΝΑΔΑ ΣΥΜΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΜΟΤΗΤΑΣ ΥΨΗΛΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (Σ.Η.Θ.Υ.Α.) ΜΕ Μ.Ε.Κ. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ 65MWth [ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (50%) - ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ (50%)]	41,2
ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ Α.Ε. - ΕΡΓΟ ΝΕΩΝ ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ [Κ/Ξ INTRAKAT (50%) - ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (50%)]	32,8
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΣΥΜΦΩΝΙΑ – ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΔΙΟΔΙΩΝ ΤΗΣ “ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ” [ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (50%) - ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (50%)]	28,7
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - 1η ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΣΥΜΒΑΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟΝ ΔΥΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΣΤΟΝ ΚΑΘΕΤΟ ΑΞΟΝΑ Α29 (2023-2025) Αρ. Σύμβ 6060 [Κ/ΞΙΑ: ΤΕΡΝΑ (50%) - INTRAKAT(50%)]	17,1
ΑΚΤΩΡ - ΔΕΔΔΗΕ: ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ “με το κλειδί στο χέρι” ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ (Κ/Δ) 150/20 kV ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ GIS ΙΛΙΟΥ	16,4
ΚτΠ Μ.Α.Ε. - 1η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΣΥΜΒΑΣΗ - ΨΗΦΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΥΓΕΙΑΣ	11,9
ΔΗΜΟΣ ΝΑΥΠΑΚΤΙΑΣ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΜΟΝΑΔΑΣ ΚΟΜΠΟΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΡΟΔΙΑΛΕΓΜΕΝΩΝ ΒΙΟΑΠΟΒΛΗΤΩΝ 1ης ΚΑΙ 4ης ΓΕΝ ΑΙΤ/ΝΙΑΣ [ΕΝΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ: INTRAKAT (55%) - W.A.T.T. A.E.(45%)]	10,5
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ < 10 εκατ. €	37,3
ΣΥΝΟΛΟ	880,6
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ	4.502,5

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

3.5 Εταιρικός Μετασχηματισμός

Στις 29.10.2024 η Διοίκηση της Εταιρείας περιέγραψε δημόσια τον Εταιρικό Μετασχηματισμό της ίδιας και του Ομίλου, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Το νέο λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου εστιάζει στην αλλαγή του τρόπου εργασίας εισάγοντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, ενώ και η δομή του Ομίλου αλλάζει, καθώς θα περιλαμβάνει την μητρική εταιρεία Aktor Όμιλος Εταιρειών και πέντε κύριες θυγατρικές εταιρείες, με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας, ήτοι τις Aktor Κατασκευές, Aktor Ανανεώσιμες, Aktor Ακίνητα, Aktor Συμμετοχών και Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων.

Aktor Ανανεώσιμες: Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, η Aktor Ανανεώσιμες ή θυγατρικές αυτής θα υλοποιήσει επενδύσεις, μέσα από την υλοποίηση υφιστάμενων συμφωνιών για εξαγορά και κατασκευή έργων ΑΠΕ αθροιστικής ισχύος 912 MW, καθώς και από την εξαγορά χαρτοφυλακίου ΑΠΕ, συνολικής ισχύος 390 MW, που είναι υπό διερεύνηση. Επιπλέον, με ορίζοντα υλοποίησης μετά το 2028, η εταιρεία ή θυγατρικές της θα ωριμάσουν το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο ενεργειακών έργων ισχύος 1.300 MW, καθώς και επιπρόσθετο χαρτοφυλάκιο 1.500 MW που θα αφορά αποθήκευση ενέργειας μέσα από αντλησιοταμίευση. (βλέπε ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών», iii. Κλάδος Ανανεώσιμων (Aktor Ανανεώσιμες) του Ενημερωτικού Δελτίου).

Aktor Ακίνητα: Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού η Εταιρεία ή θυγατρικές αυτής θα προχωρήσουν σε εξαγορά χαρτοφυλακίου 56 ακινήτων, από την Prodea σε Ελλάδα, Ιταλία, Κύπρο και Βουλγαρία, επί τη βάση του οποίου θα αναπτύξει σε σύγχρονη πλατφόρμα Real Estate, αξιοποιώντας τις ομιλικές συνέργειες για την ανακαίνιση, τη λειτουργία και την ανάπτυξη ακινήτων. βλέπε ενότητες 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών», ii. Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων (Aktor Ακίνητα) και 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Aktor Κατασκευές: Ο τομέας της κατασκευής παραμένει η κινητήριος δύναμη και σημαντικός πυλώνας της νέας εταιρικής δομής και θα εμπλουτιστεί με ένα νέο λειτουργικό μοντέλο, με σύγχρονες διαδικασίες, έλεγχο βάσει των βέλτιστων διεθνών πρακτικών και ψηφιακό μετασχηματισμό. Ο Όμιλος έχει συνάψει το Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTELEXIA Η εν λόγω εξαγορά θα ενισχύσει την εξειδίκευση σε ηλεκτρομηχανολογικά έργα υποδομών και, παράλληλα, εξετάζονται επενδυτικές ευκαιρίες εξαγορών στον χώρο των κατασκευών και στη Ρουμανία. (βλέπε ενότητες 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών», i. Κλάδος Κατασκευών (Aktor Κατασκευές) και 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Aktor Συμμετοχές: Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, η Aktor Συμμετοχές ή θυγατρικές αυτής θα ξεκινήσουν με ισχυρά θεμέλια να δραστηριοποιούνται στην κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση έργων παραχώρησης και ΣΔΙΤ, ενώ εξετάζεται η εξαγορά υφιστάμενων λειτουργικών έργων παραχώρησης ή εταιρειών που έχουν συμμετοχές σε έργα παραχώρησης. Επίσης, έχει στόχο την ανάπτυξη χαρτοφυλακίου παραχώρησης και στη Ρουμανία – όταν το εν λόγω κράτος επιλέξει τη χρήση αυτού του μοντέλου κατασκευής και χρηματοδότησης υποδομών. (βλέπε ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών», iv. Κλάδος Συμμετοχών (Aktor Συμμετοχές) του Ενημερωτικού Δελτίου).

Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων: Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, Ο Όμιλος θα προχωρήσει στην εξαγορά εταιριών, οι οποίες δραστηριοποιούνται στους τομείς της παροχής υπηρεσιών ασφαλείας και σίτισης. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει συμφωνήσει την η εξαγορά των εταιριών του Ομίλου Oceanic Group of Companies, ενώ επίκειται η εξαγορά επιχείρησης υπηρεσιών σίτισης (βλέπε ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών», v. Κλάδος Διαχείρισης Εγκαταστάσεων (Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων) του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.6 Επενδύσεις

3.6.1 Τρέχουσες Επενδύσεις

Από την 01.07.2024 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος δεν έχει επενδύσεις υπό υλοποίηση με προϋπολογισμό που αναλογεί στον Όμιλο ποσού άνω των €10 εκατ. πλην της ανάπτυξης και κατασκευής κατοικιών προσωπικού 95 δωματίων και 248 κλινών σε σύνολο δομημένης επιφάνειας 3.300 τ.μ. σε 4 ιδιόκτητα οικόπεδα στην Άνω Μερά Μυκόνου. Τον Απρίλιο του 2024 ξεκίνησε η κατασκευή του έργου μετά και την εξασφάλιση χρηματοδότησης ύψους €10 εκατ. και αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο του 2025. Το συνολικό κόστος επένδυσης ανέρχεται σε €10,8 εκατ. και πρόκειται να χρηματοδοτηθεί με τραπεζικό δανεισμό.

3.6.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται άλλες ισχυρές δεσμεύσεις για σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις, πλην των κατωτέρω αναφερόμενων με προϋπολογισμό που αναλογεί στον Όμιλο ποσού άνω των €10 εκατ.

Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας

A. Με την είσοδο της εταιρείας ΔΕΗ Ανανεώσιμες ως μετόχου κατά ποσοστό 49% σε εταιρείες συμμετοχών (holding companies) του Ομίλου στις οποίες ανήκει χαρτοφυλάκιο αιολικών και φωτοβολταϊκών έργων υπό ανάπτυξη, συνολικής ισχύος περίπου 1,6 GW, ο Όμιλος προσδοκά στην επιτάχυνση της υλοποίησης του σχεδιασμού της στον τομέα των ΑΠΕ αναλυτικότερα:

- Από το ως άνω χαρτοφυλάκιο για έργα συνολικής ισχύος 933 MW, (από τα οποία 635 MW φωτοβολταϊκά και 298 MW αιολικά πάρκα), έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή. Ήδη για ένα αιολικό πάρκο ισχύος 11MW στη θέση Λιβαδάκι Φωκίδας της εταιρείας ΛΙΒΑΔΟΡ, έχει εκδοθεί Οριστική Προσφορά Σύνδεσης και δύναται να εκκινήσει κατασκευή εντός του 2025. Ο προϋπολογισμός της ανωτέρω επένδυσης εκτιμάται περί τα €14,5 εκατ. και θα χρηματοδοτηθεί από ίδια κεφάλαια των μετόχων σύμφωνα με το ποσοστό συμμετοχής τους και από τραπεζικό δανεισμό.
- Στο χαρτοφυλάκιο ενεργειακών έργων του Ομίλου, πέραν των έργων ΑΠΕ τα οποία αναπτύσσονται από κοινού με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες, συμπεριλαμβάνονται επίσης και είναι υπό ανάπτυξη από την εταιρεία INTRA-S ENERGY M.A.E, 100% θυγατρική της Εταιρείας, 15 αδειών σταθμών αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση συσσωρευτών, συνολικής ισχύος περί το 1,0 GW, και με εκτιμώμενο κόστος επένδυσης €750.000/MW.
- Κατόπιν της επιτυχούς συμμετοχής της σε ανταγωνιστική διαδικασία υποβολής προσφορών της ΠΑΑΕΥ (ΦΕΚ 3939/Β/17-6-2023) η Εταιρεία, μέσω της θυγατρικής της INTRA-S ENERGY M.A.E., αναδείχθηκε μειοδότη για 3 από τους ως άνω σταθμούς αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας, μέγιστης ισχύος 50 MW, 25 MW και 25 MW αντίστοιχα, σε Εύβοια και Ροδόπη, εξασφαλίζοντας επιδότηση ύψους 200.000€/MW για το κατασκευαστικό στάδιο και εγγυημένο έσοδο για 10ετή περίοδο λειτουργίας.

Για τα δύο τελευταία έργα (2x25MW) είναι σε εξέλιξη η υποβολή των παραγγελιών του βασικού εξοπλισμού καθώς και η εξασφάλιση της τραπεζικής χρηματοδότησης. Ο προϋπολογισμός των εν λόγω επενδύσεων ανέρχεται σε €33,4 εκατ. και θα χρηματοδοτηθεί μερικώς με ίδια κεφάλαια καθώς και με project finance.

B. Ο Όμιλος έχει συνάψει το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για την εξαγορά από πλήθος πωλητών, χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τόσο υπό κατασκευή όσο και διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας, τα οποία περιλαμβάνουν:

- (i) 114 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 100 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Φθιώτιδας και (ii) 8 χερσαίους αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 32,4 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος 132,40 MW τα οποία βρίσκονται υπό κατασκευή. Για την εξαγορά των ανωτέρων, το τίμημα έχει οριστεί σε περίπου €960.000/MW για τα φωτοβολταϊκά έργα, και σε περίπου €290.000/MW για τα αιολικά έργα, για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες που αναπτύσσουν τα έργα. Το τελικό τίμημα θα υπολογιστεί στη βάση cash free – debt free και επομένως ο Όμιλος θα καταβάλει την διαφορά μεταξύ της υφιστάμενης χρηματοδότησης και του συνολικού τιμήματος. Το αναμενόμενο ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε €108 εκατ. και προγραμματίζεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2025.
- (i) 316 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 247,9 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Περιφερειακών Ενοτήτων Σερρών και Αιτωλοακαρνανίας (ii) 5 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 15,6 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων της Δημοτικής Ενότητας Αποδοτίας, του Δήμου Ναυπακτίας της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας και (iii) 30 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 166,8 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Δημοτικών Ενοτήτων Αποδοτίας, Παλαίρου, Αλυζίας, Ανακτορίου και Πυλλήνης, των Δήμων Ναυπακτίας, Ακτίου-Βόνιτσας, Ξηρομέρου, Ακτίου-Βόνιτσας και Ναυπακτίας, αντίστοιχα, της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας. Τα εν λόγω έργα είναι διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας. Για την εξαγορά των ανωτέρω έργων, το τίμημα έχει οριστεί σε περίπου €150.000/MW για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες - φορείς των έργων που αναπτύσσουν τα φωτοβολταϊκά Έργα και περίπου €252.000/MW για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες - φορείς των έργων που αναπτύσσουν τα αιολικά έργα. Το ως άνω περιγραφόμενο τίμημα που εκτιμάται στα €83 εκατ. περίπου έχει συμφωνηθεί να καταβληθεί τμηματικά με την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων προόδου των έργων.

Οι ως άνω συμφωνίες τελούν υπό την αίρεση διεξαγωγής ικανοποιητικού για την Aktor πλήρους ελέγχου δέουσας επιμέλειας (due diligence) των έργων και των εμπλεκόμενων νομικών προσώπων που κατέχουν τα δικαιώματα των έργων. Επιπλέον, οι ως άνω εξαγορές τελούν υπό διάφορες νομικές και εμπορικές παραδοχές, η ικανοποίηση των οποίων δεν μπορεί να επιβεβαιωθεί, καθώς και από τη σύναψη οριστικών συμβάσεων συναλλαγής οι οποίες θα πρέπει να λάβουν χώρα έως την 15η Φεβρουαρίου 2025 και οι οποίες θα υπόκεινται στις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές. Η

εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί από θυγατρικές εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες θα ελέγχονται από την υπό σύσταση θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Aktor Ανανεώσιμες» και θα πραγματοποιηθεί από ίδια κεφάλαια του Ομίλου, τραπεζικό δανεισμό και ενδεχομένως έτερες πηγές. Ειδικότερα μέρους του ποσού των €88 εκατ. που αναφέρεται ενότητα 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής.

Παραχωρήσεις και ΣΔΙΤ

Στον κλάδο των Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ, ο Όμιλος:

- Στις 20.04.2023 ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «ΕΣΤΙΕΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ – Μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση φοιτητικών εστιών του Πανεπιστημίου Κρήτης με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΡΗΤΗΣ, προϋπολογισμού €195,7 εκατ.
- Στις 21.04.2023 το Υπουργείο Υποδομών & Μεταφορών και η ένωση προσώπων ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ (60%) - ΑΚΤΟΡ (40%) μέσω του Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης με την επωνυμία ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. υπέγραψε την σύμβαση σύμπραξης διάρκειας 30 ετών για το έργο «Μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση του οδικού άξονα ΝΔ Πελοποννήσου, Τμήμα Καλαμάτα – Ριζόμυλος – Πύλος – Μεθώνη με Σ.Δ.Ι.Τ.», προϋπολογισμού €239,2 εκατ.
- Στις 21.04.2023 το Υπουργείο Υποδομών & Μεταφορών και η ένωση προσώπων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (55%) - ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ (20%) - ΑΚΤΟΡ (25%) μέσω του Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης με την επωνυμία ΠΑΣΙΦΑΗ Α.Ε. υπέγραψε την σύμβαση σύμπραξης διάρκειας 30 ετών για το έργο «Μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης, Τμήμα Χερσόνησος – Νεάπολη με Σ.Δ.Ι.Τ.», προϋπολογισμού €188,6 εκατ.
- Στις 19.10.2023 ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «Ανέγερση Κτηριακών Εγκαταστάσεων για τη Στέγαση των Υπηρεσιών της Γενικής Γραμματείας Υποδομών του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών και Διαμόρφωση του Περιβάλλοντος Χώρου, μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών, προϋπολογισμού €110 εκατ.
- Στις 23.10.2023 ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ - Δημιουργία φοιτητικών εστιών, εκπαιδευτικών και ερευνητικών εγκαταστάσεων του Πανεπιστημίου Θεσσαλίας στον Βόλο και τη Λαμία» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ, προϋπολογισμού €94 εκατ.
- Στις 30.10.2024 ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος η ένωση εταιρειών ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ – AVAX Group για το έργο «Αποκατάσταση και Εκσυγχρονισμός των Δικτύων Άρδευσης του Τοπικού Οργανισμού Εγγείων Βελτιώσεων (ΤΟΕΒ) Ταυρωπού» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ, προϋπολογισμού €105,4 εκατ. στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% στην Κατασκευαστική κοινοπραξία.

Τα ανωτέρω έργα θα χρηματοδοτηθούν σε ποσοστό 25% με ίδια κεφάλαια και το υπόλοιπο 75% από ελληνικά και διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Σημειώνεται επίσης ότι ο Όμιλος συμμετέχει ενεργά σε όλες τις φάσεις Έργων ΣΔΙΤ ή Ανταγωνιστικού Διαλόγου (Α΄ Φάση Εκδήλωση Ενδιαφέροντος, Β.Ι. Διάλογος, ΒΙΙ. Υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών). Κατά τη φάση Β.ΙΙ, ο Όμιλος πραγματοποιεί όλους τους απαραίτητους ελέγχους έως και τη σύνταξη προσφορών και κατά τη φάση αυτή αποφασίζει τη τελική της συμμετοχή στον εκάστοτε διαγωνισμό.

Τομέας ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate)

Στον κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος έχει συνάψει Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea σύμφωνα με την οποία ο Όμιλος πρόκειται να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ., τα οποία αποφέρουν ετήσιο εισόδημα από μισθώματα περίπου €41,5 εκατ., ιδιοκτησίας της Prodea είτε έμμεσα είτε άμεσα (η «Συναλλαγή»).

Η Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea προβλέπει τη διαδικασία για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί, εφόσον πληρωθούν οι συνήθεις προβλεπόμενες συμβατικές αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές, με την υπογραφή των οριστικών νομικών κειμένων, μέχρι την 31η Μαΐου 2025. Τα μέρη μπορούν να παρατείνουν με κοινή τους συμφωνία την προθεσμία ολοκλήρωσης της Συναλλαγής. Η εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί μέσω εξαγοράς της εταιρείας Milora, 100% θυγατρικής της Prodea και ακόλουθης μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου που αφορά η Συμφωνία-Πλαίσιο από την Prodea στη Milora. Ειδικότερα θα ιδρυθεί από την Εταιρεία θυγατρική εταιρεία ειδικού σκοπού (η οποία θα ελέγχεται από την μέλλουσα να συσταθεί θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Aktor Ακίνητα») προς την οποία θα εισφερθεί ως μετοχικό κεφάλαιο το ποσό των €50 εκατ. περίπου, και η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τις αρχές του δεύτερου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων. Το συνολικό εκτιμώμενο καθαρό τίμημα (αφαιρουμένων δανειακών υποχρεώσεων) ύψους περίπου €180 εκατ., υπό την επιφύλαξη τυχόν αναπροσαρμογών, θα χρηματοδοτηθεί εν μέρει από την Αύξηση κατά το ποσό των €50 εκατ. περίπου και το υπόλοιπο κυρίως από τραπεζικό δανεισμό και λοιπές πηγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητες 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» και 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΛΟΙΠΑ

- Ο Όμιλος έχει συνάψει Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTELEXEIA αναφορικά με την εξαγορά, είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα, ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της Εντελέχεια η οποία εξειδικεύεται στον κλάδο κατασκευής δικτύων. Η συνολική αξία της Εντελέχεια αποτιμάται στο ποσό των €60 εκατ. (υπό την επιφύλαξη τυχόν αναπροσαρμογών). Το τίμημα για την εξαγορά του 50,1% της Εντελέχεια από την Εταιρεία, δεν θα δύναται να υπερβαίνει το ποσό των €30,06 εκατ. και θα πιστωθεί και θα καταβληθεί σε τρεις ισόποσες ετήσιες δόσεις. Η εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τα τέλη του πρώτου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων. Η εν λόγω επένδυση πρόκειται να χρηματοδοτηθεί κατά το ποσό των €10 εκατ. από την Αύξηση και το υπόλοιπο εκ του συνολικού τιμήματος, το οποίο δε δύναται να υπερβαίνει το ποσό των €30,06 εκατ., θα πιστωθεί και θα καταβληθεί σε 3 ισόποσες ετήσιες δόσεις, οι οποίες θα καλυφθούν από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

- Ο Όμιλος έχει συνάψει το Μνημόνιο Κατανόησης με τους μετόχους εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων, για την απόκτηση μέσω της θυγατρικής Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων των μετοχών που αντιστοιχούν στο 55% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών έναντι συνολικού τιμήματος €7,7 εκατ., με δικαίωμα προαίρεσης για την εξαγορά του υπόλοιπου 45% του μετοχικού κεφαλαίου των ως άνω εταιρειών σε βάθος τριετίας από την υπογραφή της συμφωνίας μετόχων έναντι ποσού €6,3 εκατ. Αντιστοίχως, προβλέπεται και δικαίωμα προαίρεσης των πωλητών για την πώληση των υπολοίπων μετοχών που θα κατέχουν (put option) στην ίδια αποτίμηση. Η προτεινόμενη συναλλαγή, μεταξύ άλλων, τελεί υπό τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τις 20.12.2024. Η εξόφληση του συνολικού τιμήματος για την ως άνω εξαγορά αναμένεται να λάβει χώρα έως το τέλος Φεβρουαρίου 2025. Η εν λόγω επένδυση πρόκειται να χρηματοδοτηθεί με ίδια κεφάλαια.

3.7 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, από τη λήξη των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, ήτοι από την 01.07.2024, έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

A. δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου, πέραν όσων αναφέρονται κατωτέρω:.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους εξής διακριτούς τομείς: 1) Έργα Κατασκευών, 2) Παραχωρήσεις και ΣΔΙΤ, 3) ΑΠΕ και 4) Ανάπτυξη Ακινήτων. Σημειώνεται ότι κατά το 1^ο εξάμηνο του 2024, ο τομέας κατασκευών αποτελούσε το 97,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου.

Οι πωλήσεις του Ομίλου στο 1^ο εξάμηνο του 2024 διαμορφώθηκαν σε €533,1 εκατ. έναντι €149,2 εκατ. του 1ου εξαμήνου του 2023 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 72%. Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε κέρδη €14,7 εκατ. έναντι κερδών €23,2 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του 2023, ενώ τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε κέρδη €11,2 εκατ. έναντι κερδών €17,7 εκατ. Το EBITDA του Ομίλου διαμορφώθηκε για το 1^ο εξάμηνο του 2024 σε κέρδη €28,5 εκατ. έναντι κερδών €7 εκατ. του 1^{ου} εξαμήνου του 2023, ενώ το προσαρμοσμένο EBITDA σε κέρδη €30,8 εκατ. έναντι κερδών €8,8 εκατ.

Ο Όμιλος για τη χρήση 2024 εκτιμά ότι η τάση των μεγεθών θα συνεχίσει να είναι αυξητική και αναμένεται ο κύκλος εργασιών του Ομίλου να είναι €1,1 δις, το EBITDA του Ομίλου αναμένεται να προσεγγίσει τα €70 εκατ. ενώ τα κέρδη προ φόρων αναμένεται να ανέλθουν τα €10 εκατ. Σημειώνεται ότι τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου έχουν επηρεαστεί από την ενσωμάτωση των μεγεθών της θυγατρικής ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία ενσωματώνεται στον Όμιλο από τις 08.11.2023 οπότε και ολοκληρώθηκε η εξαγορά της και την επιτάχυνση της εκτέλεσης νέων συμβάσεων. Σε σχέση με την κατασκευαστική δραστηριότητα στις 30.09.2024, το ανεκτέλεστο των υπογεγραμμένων συμβάσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €3,6 δις. πλέον €881 εκατ. νέα προς υπογραφή έργα που έχει μειοδοτήσει έως σήμερα ο Όμιλος και αναμένεται να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες συμβασιοποίησής τους. Κατά συνέπεια τα προς εκτέλεση έργα ανέρχονται σε €4,5 δις.

Τα έσοδα του κλάδου της κατασκευής είναι σημαντικά αυξημένα συγκριτικά με την χρήση 2023 κυρίως εξαιτίας της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ και την ταχύτερη εκτέλεση εργασιών ώστε να παραδοθούν σημαντικά έργα εντός χρονοδιαγράμματος. Ενδεικτικά το πρώτο εξάμηνο του 2024 διαμορφώθηκαν σε €528 εκατ. έναντι €142 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2023.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου κατά την περίοδο που έληξε την 30.06.2024 ανέρχονταν σε €20,2 εκατ. και μέχρι το τέλος της χρήσης αναμένεται να κυμανθούν ανοδικά. Η προαναφερθείσα ανοδική τάση οφείλεται κατά κύριο λόγο στις αυξημένες ανάγκες του Ομίλου για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών για νέα έργα (Δημόσια , Ιδιωτικά και ΣΔΙΤ). Η αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους αναμένεται να αντισταθμιστεί μερικώς από την σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων της ΕΚΤ.

Σχετικά με τους στόχους της Εταιρείας για τα έτη 2025-2030 γίνεται αναφορά στην ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών».

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας επηρεάζονται από εξωγενείς παράγοντες με κυριότερους τις σημαντικές ανατιμήσεις στην ενέργεια, στις πρώτες ύλες καθώς και το κόστος επιτάχυνσης έργων ώστε να παραδοθούν εγκαίρως συμπιέζοντας τα λειτουργικά αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διακυμάνσεις στις τιμές ενέργειας, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο.

Κατά συνέπεια, οι πληθωριστικές πιέσεις στις τιμές των πρώτων υλών θα συνεχιστούν για το επόμενο διάστημα επιβαρύνοντας το κατασκευαστικό κόστος των έργων, το οποίο παρόλα αυτά αναμένεται να αντιμετωπιστεί α) με την ορθολογική κοστολόγηση των έργων, την αποφυγή των τακτικών υπερβολικών εκπτώσεων του παρελθόντος, την ενσωμάτωση στις συμβάσεις των αναμενόμενων αυξήσεων πρώτων υλών με τις αναμενόμενες συμβασιοποιήσεις ήδη εκτελεσμένων μελετών και εργασιών, β) με το πρόγραμμα αποζημίωσης μέσω αναθεωρήσεων του Υπουργείου Υποδομών που έχει ως στόχο να καλύψει τις υπερβολικές και απρόβλεπτες αυξήσεις τιμών των υλικών στα κατασκευαστικά έργα που ήδη εκτελούνται και γ) με τα δημοσιονομικά μέτρα που λαμβάνονται για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους στο πλαίσιο του συνεχιζόμενου πολέμου Ρωσίας - Ουκρανίας.

Οι νέες συμβάσεις έργων που υπέγραψε ο Όμιλος από 01.07.2024 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχονται σε €87 εκατ.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο συμβάσεων του Ομίλου στις 30.09.2024 ανήλθε σε €3,6 δις, ενώ, ο Όμιλος είχε μειοδοτήσει σε επιπλέον έργα ύψους €881 εκατ. για τα οποία αναμένει να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες συμβασιοποίησής τους εντός του 2024.

Η ενίσχυση του ανεκτέλεστου των έργων του Ομίλου και η έναρξη στο πρώτο τρίμηνο του 2025 μεγάλων έργων που αναλήφθηκαν στη διάρκεια του τρέχοντος έτους και τα οποία έχουν ικανοποιητικό περιθώριο κέρδους, αναμένεται ότι θα ενισχύσουν τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Β. 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 Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιριών του Ομίλου τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση του 2024, πέραν των κάτωθι:

Τομέας κατασκευών

Αναφορικά με την κατασκευαστική δραστηριότητα, η ανάπτυξη υποδομών και άλλων κατασκευαστικών έργων αποτελεί βασική προτεραιότητα του Ομίλου και αφορά σε επενδύσεις του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα σε υποδομές οδικών αξόνων, σε υδραυλικά έργα, σε σιδηροδρομικά έργα, σε υποδομές σχολικών συγκροτημάτων και δικαστικών μεγάρων, σε έργα ενεργειακής αναβάθμισης κτιρίων, σε αναβαθμίσεις δικτύων ύδρευσης και αποχέτευσης και σε έργα διαχείρισης στερεών και υγρών αποβλήτων, σε ενίσχυση βασικών οικιστικών και τουριστικών υποδομών καθώς και σε υποδομές επικοινωνιών. Τα έσοδα του κλάδου της κατασκευής είναι σημαντικά αυξημένα συγκριτικά με την χρήση 2023 κυρίως εξαιτίας της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ. Οι προοπτικές του κλάδου είναι ιδιαίτερα θετικές. Οι επενδύσεις¹¹ στις κατασκευές την επόμενη πενταετία εκτιμάται ότι θα ξεπεράσουν τα €10 δις δεδομένης της χρηματοδότησης μεγάλου μέρους των επενδύσεων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

ΣΔΙΤ - ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Στον τομέα των έργων ΣΔΙΤ και παραχωρήσεων, ο Όμιλος ήδη συμμετέχει σε πληθώρα ενεργών διαγωνισμών, σε διάφορα στάδια των διαγωνιστικών διαδικασιών. Επίσης, η Εταιρεία έχει ως στόχο τη συμμετοχή της σε επιπρόσθετους διαγωνισμούς που αναμένονται να προκηρυχθούν την περίοδο 2024 - 2025.

Παράλληλα, προβλέπεται ότι θα δρομολογηθούν σημαντικά έργα ΣΔΙΤ και παραχωρήσεων που αφορούν υποδομές και περιβάλλον, με μεγάλο επιχειρηματικό ενδιαφέρον τόσο για τις ελληνικές εταιρείες όσο και για διεθνείς επενδυτικούς ομίλους. Ήδη ο Όμιλος, στα πλαίσια δημοπρατήσεων έργων ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεων, συμμετέχει σε διαγωνισμούς συνολικής αξίας άνω του €2,5 δις, οι σημαντικότεροι από τους οποίους είναι οι ακόλουθοι:

- «ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΔΙΚΕΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΙΣΑΓΓΕΛΙΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΜΕΣΩ Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΔΙΚΑΙΟΣΥΝΗΣ, προϋπολογισμού €205,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιριών με ποσοστό 60% η οποία έχει προεπιλεγθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «ΕΣΤΙΕΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΘΡΑΚΗΣ – Υλοποίηση έργου φοιτητικών εστιών, εκπαιδευτικών-ερευνητικών και λοιπών υποδομών του Δ.Π.Θ. με Σ.Δ.Ι.Τ.», του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΔΗΜΟΚΡΙΤΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΡΑΚΗΣ, προϋπολογισμού €107,3 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.ΙΙ – Υποβολή δεσμευτικών προσφορών.
- «7 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΑ ΚΕΝΤΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ – Μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή και τεχνική διαχείριση Περιφερειακών Κέντρων Επιχειρήσεων Πολιτικής Προστασίας (ΠΕ.Κ.Ε.Π.Π.) Περιοχής Α με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε., προϋπολογισμού €70,8 εκατ.

¹¹ https://iobe.gr/docs/research/RES_05_F_27032024_REP.pdf

Η Εταιρεία έχει προεπιλεγθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.

- «6 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΑ ΚΕΝΤΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ – Μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή και τεχνική διαχείριση Περιφερειακών Κέντρων Επιχειρήσεων Πολιτικής Προστασίας (ΠΕ.Κ.Ε.Π.Π.) Περιοχής Β με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε., προϋπολογισμού €60,7 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Συντήρηση και Λειτουργία Φράγματος Μιναγιώτικου μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ, προϋπολογισμού €117 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 45% η οποία έχει προεπιλεγθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.ΙΙ – Υποβολή δεσμευτικών προσφορών.
- «ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΑΡΩΝ ΕΔΕΣΣΑΣ, ΣΕΡΡΩΝ, ΚΙΛΚΙΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΥΤΩΝ, ΜΕΣΩ Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ (Δ21), προϋπολογισμού €120 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 70% η οποία έχει προεπιλεγθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση Φράγματος Ποταμού Ενιπέα Φαρσάλων (στη θέση Παλιοδερλί), Δικτύων Διανομής Νερού και Λοιπών Συνοδών Έργων, με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπολογισμού €185,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεγθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Έργα Αξιοποίησης του Υδατικού Δυναμικού του Ταυρωνίτη Ποταμού Π.Ε. Χανίων Κρήτης μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπολογισμού €215,4 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεγθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Υδρευση Νήσου Κέρκυρας μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ18), προϋπολογισμού €206,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 45% η οποία έχει προεπιλεγθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ (ΜΕΑ) ΤΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΠΑΡΚΟΥ ΚΥΚΛΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΤΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπολογισμού €386,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 92% η οποία έχει προεπιλεγθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ (ΜΕΑ) ΤΟΥ ΠΑΡΚΟΥ ΚΥΚΛΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΤΗΣ Π.Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ

ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπολογισμού €253,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 40% η οποία έχει προεπιλεγεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.

- «Δικαστικά Μέγαρα Κεντρικής Ελλάδας» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπολογισμού €48,3 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- ΣΔΙΤ Φοιτητικές Εστίες στο Πανεπιστήμιο Δυτικής Μακεδονίας προϋπολογισμού €84,95 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Α' Εκδήλωση Ενδιαφέροντος ως ένωση Εταιρειών με ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις (ΑΠ:60% - INTRAKAT: 40% και 100% στο Κατασκευαστή και 50% στο Διαχειριστή).
- «ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΡΕΘΥΜΝΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΥΤΩΝ ΜΕΣΩ ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπολογισμού €70,00 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Α' Εκδήλωση Ενδιαφέροντος.
- ΣΔΙΤ ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ «ΑΝΔΡΕΑΣ ΛΕΝΤΑΚΗΣ» ΜΕΣΩ ΣΥΜΠΡΑΞΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ (ΣΔΙΤ) προϋπολογισμού €421.00 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεγεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Α' Εκδήλωση Ενδιαφέροντος ως ένωση Εταιρειών με METLEN - INTRAKAT (METLEN: 50% - INTRAKAT: 50% και 50% στο Κατασκευαστή και 50% στο Διαχειριστή).

Τομέας ΑΠΕ

Στον τομέα των ΑΠΕ, και σε συνέχεια Συμφωνίας Στρατηγικής Συνεργασίας με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες, ο Όμιλος διαθέτει πλέον χαρτοφυλάκιο από αιολικά και φωτοβολταϊκά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 2,5 GW.

Η περαιτέρω διεύρυνση στον τομέα των ΑΠΕ περιλαμβάνει και την ανάπτυξη δεκαπέντε (15) αδειών σταθμών αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση συσσωρευτών συνολικής περί το 1,0 GW.

Επιπλέον, σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο για την Ενέργεια και το Κλίμα¹² προβλέπεται σημαντική αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος ηλεκτροπαραγωγής από ΑΠΕ στην Ελλάδα μέχρι το 2030. Στο πλαίσιο αυτό στο επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου περιλαμβάνονται επενδύσεις σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ (συμπεριλαμβανομένων των Έργων Φάσης Α και Έργων Φάσης Β (βλέπε και κατωτέρω υποενότητα «Μνημόνια Κατανόησης και Κοινής Αντίληψης και Συμφωνία-Πλαίσιο»)), το οποίο εφόσον επιτευχθεί, θα αφορά συνολική επένδυση €1,4 δις έως το τέλος του 2027. Ο στόχος του Ομίλου το 2030 να έχει συνολική εγκατεστημένη ισχύς περί τα 1,3GW μέχρι το 2028. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» και 4.1.2 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

¹² https://ypen.gov.gr/wp-content/uploads/2024/10/%CE%95%CE%A3%CE%95%CE%9A-%CE%A4%CF%84%CE%95_Final.pdf

Τομέας ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate)

Ο συνολικός σχεδιασμός στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) αποβλέπει στην περαιτέρω δραστηριοποίηση με τη δημιουργία επενδυτικών προϊόντων στους τομείς των τουριστικών υποδομών σε υψηλού εισοδήματος προορισμούς όπως επίσης γραφείων και άλλων εμπορικών χώρων δημιουργώντας αξία για τον Όμιλο.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία έχει συνάψει τη Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea. Σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου στηρίζεται στην επικείμενη εξαγορά του χαρτοφυλακίου ακινήτων αξίας περίπου €582 εκατ., μετά το πέρας της οποίας ο Όμιλος θα επικεντρωθεί στη βελτιστοποίηση του χαρτοφυλακίου και στον περαιτέρω εμπλουτισμό του μέσω απόκτησης, ανακαίνισης και αναβάθμισης ακινήτων, κυρίως στους τομείς των γραφείων, logistics και καταστημάτων λιανικής. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητες 3.6.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις και 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

• Εταιρικός Μετασχηματισμός και Μνημόνια Κατανόησης και Κοινής Αντίληψης και Συμφωνία-Πλαίσιο

Τον Οκτώβριο του 2024, η Εταιρεία, ενόψει του Εταιρικού Μετασχηματισμού, προέβη στη σύναψη μίας σειράς δεσμευτικών συμφωνιών στρατηγικής σημασίας με σκοπό την επέκταση του Ομίλου σε υφιστάμενους κλάδους, όπως ο κλάδος της ανάπτυξης ακινήτων, των κατασκευών και των ΑΠΕ, αλλά και στον κλάδο της ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων. Ειδικότερα, η Εταιρεία προέβη στη σύναψη των κάτωθι συμφωνιών:

- i. Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α,
- ii. Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β,
- iii. Μνημόνιο Κατανόησης με μετόχους εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies,
- iv. Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTELEXEIA και
- v. Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea.

Η ολοκλήρωση των ανωτέρω συναλλαγών εξαρτάται από την πλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (όπως ενδεικτικά η ολοκλήρωση νομικού, οικονομικού ή/και τεχνικού ελέγχου) και τελεί υπό αιρέσεις συνήθεις σε παρόμοιες συναλλαγές. Τυχόν υπαναχώρηση των συμβαλλομένων μερών από τις ανωτέρω συμφωνίες, μονομερής καταγγελία τους για οιοδήποτε λόγο, σπουδαίο ή μη, λύση τους κατόπιν αμοιβαίας συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών, πλήρωση διαλυτικών αιρέσεων ή μη πλήρωση αναβλητικών αιρέσεων, ή καθυστέρηση στην ολοκλήρωσή τους ενδεχομένως να επηρεάσει τις προοπτικές του Ομίλου. Περαιτέρω, τυχόν αδυναμία ή καθυστέρηση της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις αναληφθείσες συμβατικές της δεσμεύσεις ενδεχομένως να έχει ως αποτέλεσμα την έγερση αξιώσεων κατά τις Εταιρείας από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Σημειώνεται ότι οι ως άνω συμφωνίες και ο Εταιρικός Μετασχηματισμός δεν αναμένεται να έχουν κάποια σημαντική επίδραση στον κύκλο εργασιών και τις οικονομικές επιδόσεις του

Ομίλου για την τρέχουσα χρήση 2024 καθώς η ολοκλήρωσή τους έχει προγραμματιστεί και αναμένεται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2025.

3.8 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες πληροφορίες που σχετίζονται με τους βραχυπρόθεσμους και μεσοπρόθεσμους στόχους του Ομίλου για την οικονομική απόδοση, υπό την προϋπόθεση, μεταξύ άλλων, της επιτυχούς και έγκαιρης υλοποίησης του Εταιρικού Μετασχηματισμού. Αυτοί οι στόχοι και άλλες πληροφορίες σε αυτήν την ενότητα 3.8 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» θεωρούνται «προβλέψεις κερδοφορίας» για τους σκοπούς του Κανονισμού ΕΕ περί Ενημερωτικών Δελτίων. Αυτές οι προβλέψεις αντιπροσωπεύουν τους στόχους της Εταιρείας για τη βραχυπρόθεσμη και μεσοπρόθεσμη οικονομική απόδοση.

Η υλοποίηση της Εταιρικού Μετασχηματισμού και η επίτευξη των στόχων που αντιπροσωπεύουν αυτές οι προβλέψεις κερδοφορίας υπόκεινται σε σημαντικούς κινδύνους και αβεβαιότητες. Βλέπε ενότητα 2.2 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εταιρικό Μετασχηματισμό», (i) Η Εκδότρια, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, καθώς και στην τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές, ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η παρούσα ενότητα περιλαμβάνει ορισμένους στόχους για την οικονομική απόδοση για την περίοδο έως το 2030. Γίνεται αναφορά στους σκοπούς, τις στρατηγικές, τις μελλοντικές δραστηριότητες και την απόδοση του Ομίλου καθώς και τις υποθέσεις που υποστηρίζουν αυτούς τους στόχους. Οι στόχοι εκφράζονται σε αριθμούς ή ποσοστά, ορίζοντας προσεγγιστικά τον σχετικό στόχο οικονομικής απόδοσης. Η Εταιρεία έχει βασίσει αυτούς τους στόχους στην τρέχουσα άποψη της Διοίκησής σε σχέση με μελλοντικά γεγονότα και την οικονομική απόδοση του Ομίλου. Παρόλο που η Εταιρεία πιστεύει ότι οι προσδοκίες, οι εκτιμήσεις και οι προβολές που αντικατοπτρίζονται στους στόχους της είναι εύλογες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, εάν ένας ή περισσότεροι από τους κινδύνους ή τις αβεβαιότητες υλοποιηθεί, όπως προσδιορίζονται στην Ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» ή που η Εταιρεία έχει εντοπίσει με άλλο τρόπο στο Ενημερωτικό Δελτίο, ή εάν κάποια από τις υποκείμενες υποθέσεις που αφορούν τον Όμιλο αποδειχθεί ελλιπής ή ανακριβής (βλέπε και ενότητα 3.7 «Πληροφορίες για τις Τάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου μπορεί να διαφέρουν από αυτά που αναμένονται, εκτιμώνται ή στοχεύονται.

Συγκριτικά Οικονομικά Στοιχεία

Προκειμένου να βοηθηθούν οι επενδυτές να αξιολογήσουν και να συγκρίνουν τους προβλεπόμενους οικονομικούς στόχους της Εκδότριας με τα ιστορικά οικονομικά του αποτελέσματα, παρακάτω είναι μια παράπλευρη σύγκριση των ιστορικών αποτελεσμάτων της Εκδότριας για τη χρήση 2023, της εκτίμησης της Διοίκησης για την χρήση 2024 καθώς και επιλεγμένων χρηματοοικονομικών στόχων της Εκδότριας για το 2025 και το 2030. Οι προβλεπόμενοι οικονομικοί στόχοι που παρατίθενται παρακάτω έχουν συνταχθεί και προετοιμαστεί σε μια βάση που είναι συγκρίσιμη με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές της Εκδότριας.

Ποσά σε εκατ €	Ιστορικές Χρηματοοικονομικές πληροφορίες χρήσης	Εκτίμηση	Επιλεγμένοι οικονομικοί στόχοι											
			2023	2024	2025					2030				
					Κατασκευή	ΑΠΕ	Real Estate	FM	ΣΔΙΤ	Σύνολο	Κατασκευή	ΑΠΕ	Real Estate	FM
Πωλήσεις	412	1.156	1.172	28	46	104	0	1.350	2.820	160	65	180	15	3.240
EBITDA	16	70	150					430						
Καθαρά κέρδη περιόδου	3	10	27					165						

Οι ανωτέρω πληροφορίες δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ανεξάρτητους ελεγκτές.

Παραδοχές

Οι προβλέψεις που αναφέρονται κατωτέρω αντικατοπτρίζουν τους στόχους της Διοίκησης. Τα ποσά αντιπροσωπεύουν στόχους διαχείρισης που έγιναν τον Οκτώβριο του 2024 για τις περιόδους που παρουσιάζονται, υποθέτοντας, μεταξύ άλλων παραγόντων, την επιτυχή και έγκαιρη ολοκλήρωση του Εταιρικού Μετασχηματισμού, την πλήρη κάλυψη της Αύξησης για τη χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις ακόλουθες συμφωνίες α) Συμφωνία Πλαίσιο με την Prodea β) Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β και γ) Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTEΛΕΧΕΙΑ, καθώς και την ολοκλήρωση των εν λόγω συμφωνιών. Αυτοί οι στόχοι για την οικονομική απόδοση προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση του Εταιρικού Μετασχηματισμού και κατά τα άλλα βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και υποθέσεων, ορισμένες ή όλες από τις οποίες μπορεί να αποδειχθούν ανακριβείς. Συνεπώς, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα επιτύχει τους στόχους του συνολικά ή οποιονδήποτε από αυτούς, είτε βραχυπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα. Η ικανότητα του Ομίλου να επιτύχει αυτούς τους στόχους υπόκειται σε εγγενείς κινδύνους, πολλοί από τους οποίους υπερβαίνουν τον έλεγχό του και ορισμένοι από τους οποίους θα μπορούσαν να έχουν άμεσο αντίκτυπο στα κέρδη ή/και στην οικονομική θέση του Ομίλου, κάτι που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητά του να πραγματοποιεί τους στόχους του.

Με βάση το πενταετές (2025-2030) επιχειρηματικό σχέδιο που εκπονήθηκε το διάστημα Ιουλίου-Οκτωβρίου 2024 καθώς και τις προβλεπόμενες επενδύσεις, η διοίκηση του Ομίλου στοχεύει σε πωλήσεις που θα ξεπεράσουν τα €3 δις. με προβλεπόμενο EBITDA άνω των €400 εκατ. έως το 2030, τα οποία θα προέρχονται όχι μόνο από τον κλάδο κατασκευών αλλά και από άλλες δραστηριότητες του Ομίλου. Το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου και οι προαναφερθείσες στόχοι πωλήσεων και κερδών προέκυψαν από ενδελεχή ανάλυση και σύνθεση των επιχειρηματικών πλάνων πενταετίας των κύριων δραστηριοτήτων του Ομίλου,

είτε υφιστάμενων ή νέων δραστηριοτήτων που θα αναπτυχθούν τα επόμενα χρόνια οργανικά ή μέσω επενδύσεων. Οι κλάδοι αυτοί, με τους σχετικούς στόχους πωλήσεων και κερδών και τις βασικές παραδοχές, παρατίθενται και αναλύονται στις παρακάτω υπο-ενότητες.

Η προετοιμασία και ανάλυση όλων των επιχειρηματικών πλάνων καταρτίστηκε και στηρίχτηκε σε παράγοντες που η Διοίκηση θεωρεί σημαντικούς. Εκ των οποίων παρατίθενται κατωτέρω οι σημαντικότεροι:

- Ιστορικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου
- Εξέλιξη της εκάστοτε αγοράς που δραστηριοποιείται ή σχεδιάζει να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος, καθώς και του ευρύτερου μακροοικονομικού περιβάλλοντος, με βάση δημοσιευμένες πληροφορίες από έγκριτους οργανισμούς (π.χ. Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Κατασκευαστικής Βιομηχανίας (FIEC), Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Τράπεζα της Ελλάδος κτλ.) και δημοσιευμένες πληροφορίες
- Ιστορικά στοιχεία σχετικά με το μερίδιο αγοράς του ομίλου στους υφιστάμενους κλάδους δραστηριοποίησης (π.χ. Κατασκευές)
- Πλήρη εναρμόνιση με τις λογιστικές πολιτικές και πρότυπα που εφαρμόζει ο Όμιλος
- Δεν λήφθηκαν υπόψη πιθανές αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο.

i. Κλάδος Κατασκευών (Aktor Κατασκευές)

Βάσει των προγραμματισμένων κεφαλαιουχικών δαπανών για την περίοδο 2025-2030 και με την παραδοχή επιτυχούς υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου, η Διοίκηση του Ομίλου στοχεύει να προσεγγίσει τα €2,9 δις. πωλήσεις και τριπλασιασμό του EBITDA έως το 2030 σε σχέση με τους στόχους για το 2024, με βάση τις ακόλουθες παραδοχές:

- Το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα θα παραμείνει σταθερό και με θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια, με βάση τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, Τράπεζα της Ελλάδος κ.α., το οποίο θα συμβάλλει στη θετική προοπτική για τον κλάδο των κατασκευών.
- Η κατασκευαστική αγορά θα συνεχίσει να αναπτύσσεται, υποστηριζόμενη από αρκετούς παράγοντες όπως τα ευρωπαϊκά προγράμματα χρηματοδοτήσεων όπως το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) το οποίο προβλέπεται να παρέχει κεφάλαια έως το τέλος του 2026, μεγάλα έργα υποδομών, όπως οι Συμπράξεις Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ) που αναμένεται να δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια, συνεχιζόμενες επενδύσεις σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ενεργειακές υποδομές και δίκτυα, μεγάλα αναπτυξιακά έργα, καθώς και έργα ανακύκλωσης και πράσινων κατασκευών, τα οποία γίνονται ολοένα και πιο επιτακτικά.
- Με βάση τα τελευταία δημοσιευμένα στοιχεία των μεγαλύτερων εταιρειών κατασκευών στην Ελλάδα, ο Όμιλος εκτιμά ότι κατείχε μεταξύ 25-30% του ανεκτέλεστου των έργων στην ελληνική αγορά έως το πρώτο εξάμηνο του 2024 και αυτό είναι το ποσοστό που έχει ληφθεί ως παραδοχή για τα νέα έργα που θα δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια στην Ελληνική αγορά. Επιπλέον για την αγορά της Ρουμανίας, η Διοίκηση αναμένει αύξηση του κύκλου εργασιών τα επόμενα χρόνια, λόγω του υψηλού ρυθμού ανάπτυξης της οικονομίας καθώς και των μεγάλων

χρηματοδοτήσεων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) για έργα υποδομών.

- Η αξιοποίηση των ανακοινωθέντων εξαγορών όπως της εταιρείας ENTELEXEIA, η οποία θα ενισχύσει την τεχνική κατάρτιση του Ομίλου ώστε να διεκδικήσει περισσότερα έργα που σχετίζονται με την εγκατάσταση εναέριων και υπόγειων γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας και δικτύων διανομής, καθώς και εναέριων δικτύων οπτικών ινών (FTTH). Σύμφωνα με πρόσφατες εταιρικές ανακοινώσεις από τους διαχειριστές των δικτύων (ΔΕΔΔΗΕ, ΔΕΗ), οι επενδύσεις σε αυτόν τον τομέα αναμένεται να ξεπεράσουν το €1 δις. τα επόμενα χρόνια.

ii. Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων (Aktor Ακίνητα)

Η στρατηγική του Ομίλου για την ανάπτυξη του κλάδου Real Estate στηρίζεται σε στρατηγικές εξαγορές και μια δυναμική προσέγγιση στη διαχείριση ακινήτων στην Ελλάδα. Με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο για την πενταετία 2025-2030, η Διοίκηση του Ομίλου προσβλέπει σε πωλήσεις περί των €65 εκατ. και EBITDA πάνω από €50 εκατ. έως το 2030. Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψιν παρατίθενται παρακάτω:

- Ο τομέας ακινήτων στην Ελλάδα θα συνεχίσει να παρουσιάζει σταθερή ανάπτυξη, ενισχυόμενος από την αύξηση των σχετικών άμεσων ξένων επενδύσεων (Foreign Direct Investments - FDI), με ελκυστικές αποδόσεις που ξεπερνούν αυτές άλλων ευρωπαϊκών αγορών.
- Συνεχιζόμενη τάση αυξημένης ζήτησης για εμπορικά ακίνητα υψηλής ποιότητας στον τομέα των γραφείων, logistics, και καταστημάτων λιανικής. Το επενδυτικό ενδιαφέρον για εμπορικά ακίνητα προβλέπεται να παραμείνει ισχυρό βασιζόμενο στην αύξηση των εσόδων από ενοίκια, στη μείωση του αριθμού των κενών ακινήτων, και στην θετική πρόβλεψη των μακροοικονομικών δεικτών για την Ελληνική οικονομία. Αντιστοίχως, σχετικά με τις κατοικίες οι τιμές τους έχουν αυξηθεί κατά 45% από το 2018 παραμένοντας κάτω από τα προ κρίσης επίπεδα (2008), γεγονός που υποδηλώνει περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης.
- Το γερασμένο κτιριακό απόθεμα της Ελλάδας, με πάνω από το 65% των κτιρίων να έχουν κατασκευαστεί πριν το 1985, καθώς και η αυξανόμενη έμφαση στην ενεργειακή απόδοση, δημιουργούν σημαντικές ευκαιρίες για ανάπτυξη μιας νέας γενιάς κτιρίων και ανακαίνιση του υπάρχοντος αποθέματος με πιστοποιήσεις υψηλής ενεργειακής απόδοσης, κάτι που αναμένεται να προσδώσει περαιτέρω ευκαιρίες εξαγορών και επιπλέον κατασκευαστικό αντικείμενο για τον Όμιλο.

Σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού πλάνου στηρίζεται στην επικείμενη εξαγορά του χαρτοφυλακίου ακινήτων αξίας περίπου €582 εκατ., μετά το πέρας της οποίας ο Όμιλος θα επικεντρωθεί στη βελτιστοποίηση του χαρτοφυλακίου και στον περαιτέρω εμπλουτισμό του μέσω απόκτησης, ανακαίνισης και αναβάθμισης ακινήτων, κυρίως στους τομείς των γραφείων, logistics και καταστημάτων λιανικής. Με την αξιοποίηση του κλάδου κατασκευών του Ομίλου για τον εκσυγχρονισμό παλαιών κτιρίων σε σύγχρονα και ενεργειακά αποδοτικά ακίνητα, προβλέπεται παράλληλα μια σταδιακή αύξηση των εσόδων από ενοίκια και στη σύναψη μακροχρόνιων συμβάσεων με αξιόπιστους μισθωτές που αναζητούν ακίνητα υψηλής ποιότητας. Επιπλέον, το πλάνο για διαμόρφωση μιας ολοκληρωμένης πλατφόρμας ακινήτων

– που καλύπτει όλο το φάσμα από την κατασκευή, έως και τη διαχείριση εγκαταστάσεων – προβλέπεται να οδηγήσει σε πιο αποτελεσματική ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων, βελτιστοποιώντας έτσι το κόστος και αυξάνοντας τις αποδόσεις των σχετικών επενδύσεων του Ομίλου.

iii. Κλάδος Ανανεώσιμων (Aktor Ανανεώσιμες)

Με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο για την πενταετία 2025-2030, που στηρίζεται στη διαφοροποίηση των πηγών ενέργειας και την ενσωμάτωση τεχνολογιών με σκοπό τη δημιουργία ενός ανθεκτικού χαρτοφυλακίου - η διοίκηση του Ομίλου προσβλέπει σε πωλήσεις περί τα €160 εκατ. και EBITDA περί τα €130 εκατ. έως το 2030. Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψιν παρατίθενται παρακάτω:

- Υλοποίηση των στρατηγικών κατευθύνσεων του Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ), το οποίο θέτει φιλόδοξους στόχους για την επέκταση των ΑΠΕ και την αύξηση της αποθηκευτικής ικανότητας ενέργειας στην Ελλάδα. Το ΕΣΕΚ παρέχει ένα ξεκάθαρο πλαίσιο για την πράσινη μετάβαση της χώρας έως το 2030, με ένα εκτιμώμενο ποσό αναγκαίων επενδύσεων περί των €30 δις, συμπεριλαμβάνοντας την ενίσχυση των υποδομών δικτύου ενέργειας και την ανάπτυξη έργων αποθήκευσης ενέργειας για την κάλυψη των αυξανόμενων αναγκών των ΑΠΕ. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος στοχεύει στην αξιοποίηση των ευκαιριών που δημιουργεί το ΕΣΕΚ, εισερχόμενος στην αγορά Σταθμών Αποθήκευσης Ενέργειας με μπαταρίες από την στιγμή που το ΕΣΕΚ έχει εξασφαλίσει σχετική κρατική επενδυτική υποστήριξη.
- Επέκταση της Συμφωνίας Στρατηγικής Συνεργασίας με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες, με πρόσβαση σε ένα κοινό χαρτοφυλάκιο 144MW έως το 2027 και δυναμική για ακόμη μεγαλύτερο χαρτοφυλάκιο από το 2028.

Ολοκλήρωση του Ιδιωτικού Συμφωνητικού– Μνημονίου Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και του Ιδιωτικού Συμφωνητικού– Μνημονίου Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β, υποστηριζόμενα από μακροπρόθεσμα συμβόλαια και υψηλό συντελεστή απόδοσης. Μετά την υλοποίηση επενδύσεων συνολικού κατ' εκτίμηση ποσού €1,4 δις σε ΑΠΕ, η συνολική εγκατεστημένη ισχύς, προβλέπεται να φτάσει περί τα 1,3GW μέχρι το 2028, με την υπόθεση εξαγοράς πάρκων με υψηλό συντελεστή απόδοσης (capacity factor), όρους σύνδεσης, και μακροπρόθεσμα συμβόλαια. Επίσης, στις επιμέρους αναλύσεις του επιχειρηματικού πλάνου έχουν ληφθεί υπόψη συντηρητικά επίπεδα (υπερδιπλάσια) περικοπών ενέργειας (curtailments) συγκριτικά με τα τωρινά δεδομένα.

- Από το 2028 και μετά, πρόθεση του Ομίλου είναι η ανάπτυξη επιπρόσθετων έργων, συμπεριλαμβανομένων και έργων αντλησιοταμίευσης, συνολικής ισχύος 1,5GW, τα οποία δύναται να προσδώσουν σταθερά μακροπρόθεσμα έσοδα, συμβάλλοντας παράλληλα και στην ενεργειακή μετάβαση της χώρας.

iv. Κλάδος Συμμετοχών (Aktor Συμμετοχές)

Η στρατηγική του Ομίλου για τα επόμενα χρόνια περιλαμβάνει την ενίσχυση της παρουσίας στον τομέα των Συμπράξεων Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), με προοπτικές συμμετοχής σε μεγάλα έργα υποδομών και υπηρεσιών στην ελληνική αγορά, τα οποία εκτιμάται ότι μπορεί να αποφέρουν στον Όμιλο EBITDA της τάξεως των €40 εκατ. μέχρι το 2030. Ενώ ο κύκλος

εργασιών το 2030 εκτιμάται να ανέλθει στα €15 εκατ. Οι ΣΔΙΤ, αποτελούν σημαντική μέθοδο χρηματοδότησης και υλοποίησης έργων, και η βασική παραδοχή που έχει ληφθεί στο επιχειρηματικό πλάνο 2025-2030 είναι να κατακτήσει ο Όμιλος ένα μερίδιο αγοράς ανάλογο με το μερίδιο που κατέχει σήμερα στον κλάδο κατασκευών με βάση και τα ιστορικά στοιχεία και το σημερινό μέγεθος του Ομίλου στον κλάδο των κατασκευών .

Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας αναφορικά με την αξία των σχετικών έργων που αναμένεται να δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια είναι ότι θα υπερβαίνει τα €10 δις και ο Όμιλος προτίθεται να συμμετέχει ενεργά στη διεκδίκηση αυτών, στηριζόμενος στην εμπειρία και τις στρατηγικές συνεργασίες από την έως τώρα δραστηριοποίησή του στη χώρα.

v. Κλάδος Διαχείρισης Εγκαταστάσεων (Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων)

Με βάση το επιχειρηματικό πλάνο της πενταετίας 2025-2030, ο Όμιλος μέσω της δραστηριότητας της Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων στοχεύει σε πωλήσεις ύψους €180 εκατ. και EBITDA €25 εκατ. έως το 2030, ενισχύοντας σημαντικά την κερδοφορία της. Οι πυλώνες ανάπτυξης του πλάνου βασίζονται σε ένα μείγμα οργανικής ανάπτυξης και εξαγορών και στις παρακάτω παραδοχές:

- Ενίσχυση της θέσης στον τομέα τεχνικής συντήρησης, με στόχο την αύξηση του μεριδίου αγοράς έως το 2030, κυρίως μέσω της παροχής εξειδικευμένων ηλεκτρομηχανολογικών υπηρεσιών σε έργα του Ομίλου, όπως ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, παραχωρήσεις και ακίνητα, καθώς και με την επέκταση των συνεργασιών με εξωτερικούς πελάτες, ενισχύοντας έτσι την αποδοτικότητα και την αξιοπιστία των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- Επίσης, ο Όμιλος προχωρά σε έναν στρατηγικό μετασχηματισμό για να καθιερωθεί ως ένας πλήρης πάροχος (one-stop shop) υπηρεσιών διαχείρισης εγκαταστάσεων. Με την επιτυχημένη ολοκλήρωση των ανακοινωθείσων (αλλά και πιθανών μελλοντικών) εξαγορών, ο όμιλος θα εισέλθει σε κλάδους όπως η ασφάλεια και η εστίαση, στους οποίους προσβλέπει σε σημαντική ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια.

3.9 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της και η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με τα άρθρο 18 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, ρητά συμπεριλαμβανόμενων των διατάξεων του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιημένο ισχύει, καθώς και το περιεχόμενο των σχετικών εγκυκλίων, αποφάσεων και ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επιπλέον, κατόπιν της από 16.07.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρείες, ο οποίος έχει καταρτιστεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής

Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο του έτους 2021 και πληροί τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (άρθρο 17 του Ν. 4706/2020). Ο ως άνω Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.intrakat.gr/the-company/eke/corporate-governance/>).

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει κανονισμό λειτουργίας (εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας»), όπως τροποποιήθηκε με την από 09.03.2023 απόφαση του Δ.Σ. και ισχύει, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά της όργανα και τα ανώτερα διοικητικά της στελέχη είναι (α) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, (β) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, (γ) τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, (δ) τα μέλη της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων και (ε) οι επικεφαλής των Μονάδων που αποτελούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (όπως αυτό ορίζεται από το Ν. 4706/2020) ήτοι της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Περίληψη του Κανονισμού Λειτουργίας και το κωδικοποιημένο Καταστατικό, όπως ισχύουν, βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της Εταιρείας (ηλεκτρονικοί σύνδεσμοι: <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2023/07/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%A3-%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3-OP-KL-01-ver4-%CF%83%CF%8D%CE%BD%CE%BF%CF%88%CE%B7-website.pdf> και <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/12/%CE%91%CE%9A%CE%A4OR-GROUP-%CE%9A%CE%91%CE%A4%CE%91%CE%A3%CE%A4%CE%91%CE%A4%CE%99%CE%9A%CE%9F-%CE%93%CE%95%CE%9C%CE%97-10.12.2024.pdf>).

3.9.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία και τον Κανονισμό Λειτουργίας της. Το Δ.Σ., όντας το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας, καθώς και με τη λήψη αποφάσεων σχετικές με τη στρατηγική και τις πολιτικές οι οποίες πρέπει να εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και προς όφελος αυτής και των μετόχων της. Το Δ.Σ., στο πλαίσιο των οριζόμενων από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό, φέρει την ευθύνη άσκησης πλήρους και αποτελεσματικού ελέγχου σε όλο το πλαίσιο δραστηριοτήτων της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και τη διεύθυνση των υποθέσεών της, καθώς και της τήρησης των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, εκτός εάν από τον νόμο ή το Καταστατικό, οι σχετικές αρμοδιότητες ανήκουν στη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το Δ.Σ. συνέρχεται με την απαραίτητη συχνότητα, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του. Επίσης, το Δ.Σ. μπορεί να αναθέσει ορισμένες από τις αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη του Δ.Σ., στους εργαζομένους της Εταιρείας ή σε τρίτα μέρη.

Η Εταιρεία διοικείται, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της, από Διοικητικό Συμβούλιο, που απαρτίζεται από τρεις (3) έως έντεκα (11) συμβούλους, οι αρμοδιότητες του οποίου περιγράφονται στον Ν. 4706/2020 και στο Καταστατικό της. Το Δ.Σ. διαθέτει, ως

σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της.

Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020. Ειδικότερα, το υφιστάμενο Δ.Σ. εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα στις 29.10.2024. Η θητεία των μελών είναι πενταετής, με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους (ήτοι λήγει την 15.07.2027) και η οποία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού. Από τα εννιά (9) μέλη του, το ένα (1) είναι εκτελεστικό και τα οκτώ (8) μη εκτελεστικά, τέσσερα (4) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα, ήτοι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν είναι λιγότερα από το 1/3 του συνόλου των μελών του Δ.Σ. Στο Δ.Σ. της Εταιρείας μετέχουν δύο (2) γυναίκες, ήτοι ποσοστό που δεν υπολείπεται του 25% του συνόλου των μελών του, στρογγυλοποιημένο στον κατώτατο ακέραιο, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1β του Ν. 4706/2020.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας, που ειδικότερα ορίζονται στο άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η σύνθεση του Δ.Σ. εναρμονίζεται με τα οριζόμενα στη Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ., η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ε.Κ. (Εγκύκλιος αρ. 60/18.09.2020), εγκρίθηκε με την από 25.6.2021 απόφαση του Δ.Σ. καθώς και την από 19.07.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα <https://www.intrakat.gr/the-company/eke/policies/>.

Ειδικότερα το υφιστάμενο Δ.Σ. το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 29.10.2024, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ. / Ιδιότητα Μέλους
Εξάρχου Αλέξανδρος του Μιχαήλ	Πρόεδρος Δ.Σ, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Τζαβέλα Φερονίκη (Νίκη) του Αθανασίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παμπούκης Χαράλαμπος του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιόκαρη Αντιγόνη του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽¹⁾ του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τσοτσουρός Ευστάθιος ⁽²⁾ του Νικολάου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽³⁾ του Χρήστου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σχίζας Αθανάσιος ⁽⁴⁾ του Παναγιώτη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των ανωτέρω αναφερόμενων προσώπων, πέραν των Ανεξάρτητων Μελών, είναι 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής. Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες:

- (1) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής
(2) Τσοτσορός Ευστάθιος: Αρκαδίου 6, Νέα Πεντέλη Αττικής
(3) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Κ. Καραμανλή 200, Θεσσαλονίκη
(4) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, τα καθήκοντά του που απορρέουν από τη θέση του Προέδρου ασκούνται από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. και τα εκτελεστικά του καθήκοντα ασκούνται από ειδικώς εξουσιοδοτημένα από το Δ.Σ. προς τούτο πρόσωπα.

Επιπλέον, τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ. είναι αναρτημένα, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.intrakat.gr/the-company/board-of-directors/>.

3.9.2 Επιτροπές Εταιρείας

3.9.2.1 Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει. Οι αρμοδιότητές της καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που προβλέπει το ως άνω άρθρο, ήτοι, μεταξύ άλλων, η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων περιοδικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά και διεθνή πρότυπα, της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ήτοι της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και για την εποπτεία και την παρακολούθηση του τακτικού ελέγχου και των θεμάτων, που αφορούν στην αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των νόμιμων τακτικών εξωτερικών ελεγκτών, όπως προκύπτει και από τον κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει κανονισμό λειτουργίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου τροποποιήθηκε, ως ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 06.11.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/11/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%A3-%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3-%CE%95%CE%95-OP-KL-AC-01_ver1.pdf, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τον κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή μπορεί να αποτελεί είτε ανεξάρτητη επιτροπή, εάν αποτελείται μόνο από τρίτους ή εάν αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τρίτους, είτε επιτροπή του Δ.Σ. της Εταιρείας, εάν αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι στην πλειονότητα τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, δεν υφίστανται δε στα πρόσωπα αυτά κωλύματα ή ασυμβίβαστα ως προς τις όποιες σχετικές διατάξεις περιλαμβανομένου του εφαρμοζόμενου Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας. Επιπλέον, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, στο σύνολό τους, διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ένα

τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής, που είναι ανεξάρτητο από την Εταιρεία, διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική και παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το είδος της Επιτροπής Ελέγχου, η θητεία, ο αριθμός και οι ιδιότητες των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, όταν αποτελεί επιτροπή του, ή από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας όταν αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή. Στην περίπτωση όπου η Επιτροπή είναι ανεξάρτητη μεν, αλλά αποτελείται τόσο από μη εκτελεστικά, όσο και από τρίτους, τα μη εκτελεστικά μέλη, ομοίως μπορούν να διοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης της Γενικής Συνέλευσης προς αυτό.

Η υφιστάμενη Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που ορίστηκε κατά το είδος, τη θητεία και τη σύνθεσή της με την από 15.07.2022 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, είναι επιτροπή του Δ.Σ., αποτελούμενη από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., κατά την έννοια του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020. Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ίσης διάρκειας με τη θητεία του Δ.Σ., ήτοι έως την 15.07.2027, και η οποία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού.

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της την 15.07.2022, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽¹⁾ του Δημητρίου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽²⁾ του Χρήστου	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σχίζας Αθανάσιος ⁽³⁾ του Παναγιώτη	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών είναι οι ακόλουθες:

(1) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής

(2) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Κ. Καραμανλή 200, Θεσσαλονίκη

(3) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

Τα ως άνω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και είναι σε θέση να υλοποιήσουν τις αρμοδιότητες και τις υποχρεώσεις τους που προβλέπονται στην παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από τα μέλη της κατά την συνεδρίαση της 15.07.2022, όπου συγκροτήθηκε η Επιτροπή Ελέγχου σε σώμα, και, όπως προαναφέρθηκε, είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία. Ο κ. Νικόλαος Βουγιούκας διαθέτει, ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, επαρκή γνώση και εμπειρία στη λογιστική και ελεγκτική.

Πιο συγκεκριμένα, ο κ. Νικόλαος Βουγιούκας, είναι Οικονομολόγος, απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών στις οικονομικές επιστήμες, με μεταπτυχιακές σπουδές στην Αγγλία (Master of Arts in Management Science, University of Kent), και ένα πολύ έμπειρο στέλεχος με πολυετή δράση στον τραπεζικό τομέα σε πολλούς κρίσιμους τομείς.

Έχει εργαστεί για την Bank of America NT & SA (1982-1987) και την Barclays Bank στην Ελλάδα και στην Αγγλία (1987-1991). Κατά το διάστημα 1991-1997 εργάστηκε ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής της Credit Lyonnais Greece S.A. στην Αθήνα ενώ την περίοδο 1997-2001 κατείχε τη θέση του Βοηθού Γενικού Διευθυντή-Διευθυντή Ναυτιλιακού Κέντρου της Bank of Nova Scotia (Διεύθυνση Ναυτιλίας) και παράλληλα ήταν και μέλος της Επιτροπής Διοικήσεως στην Ελλάδα. Επί δέκα έτη (2001-2011) εργάστηκε στην FBB- First Business Bank S.A. ως Γενικός Διευθυντής Ναυτιλίας, μέλος των Επιτροπών Διοίκησης, Πιστοδοτήσεων, Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) και της Εκτελεστικής Επιτροπής. Έκτοτε και έως σήμερα εργάζεται ως Σύμβουλος Επιχειρήσεων. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ένωσης Τραπεζικών & Χρηματοδοτικών Στελεχών Ναυτιλίας και Μέλος του Propeller Club.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.9.2.2 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνη για την υποστήριξη του Δ.Σ. όσον αφορά στις αποδοχές των μελών του και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών, την παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας και την εξέταση του τελικού σχεδίου της Ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών, παρέχοντας τη γνώμη της προς το Δ.Σ. Επιπλέον, υποστηρίζει το Δ.Σ. στη διαδικασία ανάδειξης υποψηφίων μελών Δ.Σ., εξετάζει την πολιτική επιλογής ανώτατων διευθυντικών στελεχών και εισηγείται σχετικά με την πρόσληψή τους, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες και τα κριτήρια που καθορίζει η Εταιρεία.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας. Η από 30.06.2023 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και ο εν γένει τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας της, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 16.07.2021 απόφαση του Δ.Σ. και ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2021/07/2.%CE%9A%CE%B1%CE%BD%CE%BF%CE%BD%CE%B9%CF%83%CE%BC%CF%8C%CF%82-%CE%9B%CE%B5%CE%B9%CF%84%CE%BF%CF%85%CF%81%CE%B3%CE%AF%CE%B1%CF%82-%CE%95%CF%80%CE%B9%CF%84%CF%81%CE%BF%CF%80%CE%AE%CF%82-%CE%A5%CF%80%CE%BF%CF%88%CE%B7%CF%86%CE%B9%CE%BF%CF%84%CE%AE%CF%84%CF%89%CE%BD-%CE%91%CF%80%CE%BF%CE%B4%CE%BF%CF%87%CF%8E%CE%BD.pdf>, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με τον ισχύοντα κανονισμό λειτουργίας της, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών ασκεί, ως ενιαία επιτροπή, τις αρμοδιότητες τόσο της επιτροπής αποδοχών (του άρθρου 11 του Ν. 4706/2020), όσο και της επιτροπής υποψηφιοτήτων (του άρθρου 12 του Ν. 4706/2020), οι οποίες έχουν ανατεθεί στην Επιτροπή, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 10 του Ν. 4706/2020.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα μέλη της Επιτροπής

ορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Τουλάχιστον δύο (2) μέλη της Επιτροπής είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την έννοια των διατάξεων του άρθ. 9 του ν. 4706/2020, ενώ σε κάθε περίπτωση τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι υποχρεωτικά ανεξάρτητος, υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020. Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ., εν προκειμένω έως την 15.07.2027, και η οποία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία τους δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννιά (9) χρόνια συνολικά. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το έτος ή όποτε άλλοτε κρίνεται (από οποιοδήποτε από τα μέλη της) αναγκαίο ή σκόπιμο, μετά από πρόσκληση του Προέδρου της.

Τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών ορίσθηκαν, εντός του ανωτέρω πλαισίου, από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του της 15.07.2022. Η σύνθεση της Επιτροπής είναι σύμφωνη με το άρθρο 10 του Ν. 4706/2020 και συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της, στις 15.07.2022, ορίζοντας ως Πρόεδρό της ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Σχίζας Αθανάσιος ⁽¹⁾ του Παναγιώτη	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽²⁾ του Χρήστου	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος ⁽³⁾ του Νικολάου	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες

(1) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

(2) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Κ. Καραμανλή 200, Θεσσαλονίκη

(3) Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος: 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Παιανία Αττικής

3.9.2.3 Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων

Ο σκοπός της Επιτροπής είναι να συνδράμει το Δ.Σ. κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του σε σχέση με την μακροπρόθεσμη δέσμευση της Εταιρείας για την ενίσχυση της θετικής της επίδρασης στο τρίπτυχο της βιώσιμης ανάπτυξης (οικονομία- κοινωνία-περιβάλλον), την συμμόρφωση της Εταιρείας με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της και τη δέουσα διαχείριση των κινδύνων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της. Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος καθορίζει τη σύνθεση, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες της. Ο ισχύων κανονισμός λειτουργίας εγκρίθηκε με την από 26.04.2023 απόφαση του Δ.Σ., βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2023/07/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%A3-%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A>

[3-%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%97%CE%A3-%CE%92%CE%91%CE%9A%CE%A3_OP-BAKS-01_ver1.pdf](#), και τελεί υπό αναθεώρηση ώστε να

αντικατοπτρίζει τις αλλαγές που έχουν σημειωθεί κατά τους τελευταίους μήνες στην Εταιρεία σχετικά με την ενίσχυση των μονάδων ESG και διαχείρισης κινδύνων.

Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ., τα οποία στην πλειονότητά τους είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και ορίζονται από το Δ.Σ. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής διαρκεί μέχρι τη λήξη της θητείας του Δ.Σ., εν προκειμένω έως τις 15.07.2027, ή μέχρι της ανάκλησής τους από το Δ.Σ. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές κατ' έτος και εκτάκτως όποτε κριθεί αναγκαίο κατά την κρίση του Προέδρου της.

Τα μέλη της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων ορίστηκαν, εντός του ανωτέρω πλαισίου, από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του στις 09.03.2023 και η επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της στις 29.03.2024 ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Τσοτσόρος Ευστάθιος ⁽¹⁾ του Νικολάου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽²⁾ του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Παμπούκης Χαράλαμπος ⁽³⁾ του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες

(1) Τσοτσόρος Ευστάθιος: Αρκαδίου 6, Νέα Πεντέλη Αττικής

(2) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής

(3) Παμπούκης Χαράλαμπος: 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Παιανία Αττικής

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης & Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίστηκε από τα μέλη της κατά την συνεδρίαση της 29.03.2023, όπου συγκροτήθηκε η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης & Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε σώμα, και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3.9.3 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία έχει εναρμονισθεί πλήρως με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 και έχει αναπτύξει και καθιερώσει Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου στην εταιρική της διακυβέρνηση (για το οποίο έχει ελεγχθεί με επιτυχία από εξωτερικό αξιολογητή, σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία).

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει τις εξής συνιστώσες: την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, την Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες λειτουργούν εντελώς ανεξάρτητα από τις λοιπές λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας και αναφέρονται σε συγκεκριμένες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει την λειτουργία και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τις Μονάδες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων. Οι εν λόγω Επιτροπές στοχεύουν στην βέλτιστη απόδοση των ελεγκτικών λειτουργιών της Εταιρείας για την διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου συμβάλει καθοριστικά στην διαφανή και ελέγξιμη λειτουργία της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων, προσθέτοντας αξία στους μετόχους της.

3.9.3.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Σε εφαρμογή των άρθρων 15 και 16 των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 21.05.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει ορισθεί ο κ. Χαράλαμπος Κανέλλης, ο οποίος ανέλαβε καθήκοντα ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από την 23.05.2019.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του, δεν τυγχάνει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλος με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα της Εταιρείας, δεν έχει στενούς δεσμούς με οιονδήποτε κατέχει μία από τις παραπάνω ιδιότητες στην Εταιρεία και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία για την ανάληψη της ως άνω θέσεως. Υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Ο κ. Χαράλαμπος Κανέλλης είναι FCCA (Fellow Chartered Certified Accountant) του ACCA της Μ. Βρετανίας, κάτοχος BSc (Διοίκηση Επιχειρήσεων) και MBA (Χρηματοοικονομικά) με πολυετή εμπειρία σε τμήματα οικονομικής διεύθυνσης και ελέγχου σε αριθμό κατασκευαστικών εταιριών στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η επαγγελματική διεύθυνση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19^{ου} χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Τα καθήκοντα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που ορίζει το άρθρο 16 του Ν. 4706/2020, συμπεριλαμβανομένων, ιδίως, της εξέτασης και αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων και της διασφάλισης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, ο οποίος επικαιροποιήθηκε με την από 06.11.2023 σχετική απόφαση του Δ.Σ., είναι σύμφωνος με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020, και εμπεριέχει τις αρμοδιότητες, τον τρόπο επικοινωνίας με τα λοιπά τμήματα της Εταιρείας και τους όρους λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου που αναφέρονται στον Εσωτερικό Κανονισμό λειτουργίας της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 09.03.2023 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2023/07/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%A3-%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3_OP-KL-01_ver4_%CF%83%CF%8D%CE%BD%CE%BF%CF%88%CE%B7-website.pdf, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

3.9.3.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως αποστολή την δημιουργία, καθιέρωση και διαρκή βελτίωση ενός συστήματος παρακολούθησης και μετριάσμου των εταιρικών κινδύνων. Η λειτουργία της διέπεται από την εγκεκριμένη Πολιτική & Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η Διαχείριση Κινδύνων προβαίνει, σε συνεργασία με όλες τις λοιπές λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας, σε συνεχή αξιολόγηση και διαχείριση των εγγενών, νέων και αναδυόμενων κινδύνων που αφορούν σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Στόχος είναι να αναλαμβάνονται οι επιλέξιμοι κίνδυνοι από την διοίκηση και να διαχειρίζονται με τρόπο που να μετριάζονται οι επιπτώσεις τους ή να αναδεικνύονται από αυτούς νέες ευκαιρίες για την Εταιρεία, ώστε να μεγιστοποιείται η ωφέλεια για τους μετόχους και τα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη.

Επισημαίνεται ότι η δυναμική και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, καθιστά την λήψη αποφάσεων ποιοτικότερη από όλη την ιεραρχία της Εταιρείας, διασφαλίζει την απρόσκοπτη επίτευξη των στόχων της και ενισχύει την ικανότητά της να ανταποκρίνεται με επιτυχία στην αβεβαιότητα και στις ενδεχόμενες κρίσεις, εξασφαλίζοντας την βιώσιμη ανάπτυξή της.

Δυνάμει της από 08.03.2024 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων έχει ορισθεί η κ. Αναστασία Παπαχρήστου.

Η κ. Αναστασία Παπαχρήστου διαθέτει περισσότερα από 35 έτη εμπειρία στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό κλάδο, έχοντας διατελέσει ανώτερο διευθυντικό στέλεχος σε τράπεζες. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι κατείχε τις θέσεις: Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων εισηγμένου ομίλου εταιρειών, Δ/ντρια στην Γενική Δ/ση Πίστης Ομίλου (με εξειδίκευση στους κλάδους των Κατασκευών, Real Estate και Τουρισμού), Επικεφαλής στην Ομάδα αξιολόγησης δανειακών χαρτοφυλακίων σε εξαγορές και συγχωνεύσεις τραπεζικών ιδρυμάτων, καθώς και για μία δεκαετία Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου σε συστημικές τράπεζες. Έχει διατελέσει εκπρόσωπος συστημικής τράπεζας για θέματα Ελεγκτικής στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών. Διαθέτει πτυχίο Οικονομικών Επιστημών από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και πιστοποιήσεις στα αντικείμενα ενασχόλησής της.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19^{ου} χλμ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.9.3.3 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, για αντικείμενα που δεν έχουν ανατεθεί σε εξειδικευμένες λειτουργίες της Εταιρείας (π.χ. στην Οικονομική Διεύθυνση), και σε συνεργασία με άλλες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, όπου απαιτείται, ελέγχει και εποπτεύει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, που διέπει τη λειτουργία της, αλλά και με κανόνες των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Ειδικότερα, και μεταξύ άλλων, αποφαινεται για ενδεχόμενες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων και συμβάλει στην αποτροπή και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων, παρακολουθεί θέματα που σχετίζονται με την κατάχρηση αγοράς και τη διαχείριση προνομιακών και ρυθμιζόμενων πληροφοριών και την γνωστοποίηση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και υποστηρίζει τις σχετικές διαδικασίες και θέματα προστασίας προσωπικών δεδομένων σε συνεργασία με

τον Υπεύθυνο Προσωπικών Δεδομένων κ.λπ.

Η λειτουργία της Μονάδας διέπεται από την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, σκοπός της οποίας είναι να μετριάσει κινδύνους που πηγάζουν από την πιθανή απόκλιση από το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Ανώτερος στόχος της Εταιρείας είναι να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωσή της προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.

Δυνάμει της από 09.03.2023 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ορισθεί η κ. Μαρία Αγγελοπούλου.

Η κ. Μαρία Αγγελοπούλου διαθέτει 33 έτη επαγγελματική εμπειρία, εκ των οποίων τα 23 στους κλάδους των κατασκευών, ηλεκτρικής ενέργειας, διαχείρισης ακινήτων και παραχωρήσεων, και με έμφαση στους τομείς της κανονιστικής συμμόρφωσης, της εταιρικής διακυβέρνησης, της βιώσιμης ανάπτυξης, τόσο από θέσεις ευθύνης όσο και οργανώνοντας ομάδες εργασίας και υποστηρίζοντας τα, κατά περίπτωση, εταιρικά όργανα (Δ.Σ. και επιτροπές των Δ.Σ.) που ήταν επιφορτισμένα με τις σχετικές αρμοδιότητες.

Διαθέτει πτυχίο Στατιστικής και Ασφαλιστικής Επιστήμης (Πανεπιστήμιο Πειραιά), και μεταπτυχιακούς τίτλους «Τεχνοοικονομικά Συστήματα» (Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο – Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών – Πανεπιστήμιο Πειραιά) και «Τραπεζική» (Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο) και είναι Certified Fraud Examiner (CFE) από τον οργανισμό Association of Certified Fraud Examiners.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης ων είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19^{ου} χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.9.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, δηλώνουν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με τη θέση ή/και την ιδιότητά τους στην Εταιρεία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, και αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Εταιρεία.
2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με τα λοιπά μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας.
3. Δεν διατελούν, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε είναι εταίροι ή μέτοχοι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, εξαιρουμένης της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση	Εταίρος/Μέτοχος	
Εξάρχου Αλέξανδρος	WINEX INVESTMENTS LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)	
	INTELEXT LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)	
	THRIVEST HOLDING LTD	Director	Μέτοχος (20%)	
	THRIVEST INVESTMENTS LTD	Director		
	STARHOL HOLDING LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)	
	EZCO CONSULTING LTD	Director	Μέτοχος (20%)	
	GREENHILL INVESTMENTS LIMITED	Director		
	KILOMAN HOLDINGS LIMITED	Director – Executive Officer		
	ICEBERG CAPITAL LIMITED	Director		
	VINVICTA MANAGEMENT LTD	Director	Μέτοχος (20%)	
Παμπούκης Χαράλαμπος	ΕΞΑΡΧΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	Μέτοχος (74%)	
	ΕΞΑΡΧΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	Μέτοχος (100%)	
	ΓΛΑΥΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΠΕ		Εταίρος (100%)	
	ΠΑΜΠΟΥΚΗΣ, ΜΑΡΑΒΕΛΗΣ, ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ (ΡΜΝ) ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Εταίρος (33,4%)	
	PROLAKE SERVICES LTD		Μέλος Εταιρείας (90%)	
	ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	Μέλος Δ.Σ.		
	ALTER EGO	Μέλος Δ.Σ.		
	Γιόκαρη Αντιγόνη	ΑΤΛΟΓ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΙΚΕ		Εταίρος (50%)
		ΑΡΑΡΡΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΙΚΕ		Εταίρος (50%)
		ΡΡΟΡΑΤΑ ΑΕ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΟΙΝΗΣ ΓΝΩΜΗΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	Μέτοχος (1,54%)
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος	ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος (2,16%)	
	ΑΡΜΟΣ ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΡΓΩΝ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος		
Τσοτσόρος Ευστάθιος Αντιβαλίδης Παναγιώτης	ΟΡΚΑ ΑΤΕΕ	Μέλος Δ.Σ.		
	ΑΝΤΙΒΑΛΙΔΗΣ Π. ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	Διαχειριστής	Ομόρρυθμος Εταίρος (50%)	
	ΑΝΤΙΒΑΛΙΔΗΣ Π. ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε.	Διαχειριστής	Ομόρρυθμος Εταίρος (60%)	

4. Πέραν των όσων αναφέρονται στο σημείο 3, δεν υπήρξαν μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, σε οποιαδήποτε στιγμή κατά τα πέντε τελευταία έτη πλην της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση	Εταίρος / Μέτοχος
Γιόκαρη Αντιγόνη	Α. ΓΙΟΚΑΡΗΣ ΚΑΣΤΡΙ & ΣΙΑ ΟΕ	Διαχειριστής	Ομόρρυθμος Εταίρος (16,25%)
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος	ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Πρόεδρος Δ.Σ.	
Βουγιούκας Νικόλαος	ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	
Τσοτσόρος Ευστάθιος	ΕΤΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος (63,45%)

5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.

6. Δεν έχουν συμμετάσχει, ούτε εκκρεμεί ή είναι σε εξέλιξη, οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης, εκκαθάρισης ή ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε απαγγελθείσας δημόσιας κατηγορίας, κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν).
8. Δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
9. Οι υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας που απορρέουν από την ιδιότητά τους και τη θέση τους σε αυτήν δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή/και άλλες υποχρεώσεις τους.
10. Η επιλογή και τοποθέτησή τους ως μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή/και ανώτερων διοικητικών στελεχών δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές της Εταιρείας ή άλλα πρόσωπα.
11. Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός, ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.
12. Κατά δήλωσή τους, δεν κατέχουν (άμεσα ή έμμεσα) κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου αυτοί και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα ψήφου, ή δικαιώματα προαίρεσης ή παράγωγα του Χρηματιστηρίου Αθηνών επί μετοχών της Εταιρείας, πλην των κατωτέρω:

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών και Δικαιώματα Ψήφου
Αλέξανδρος Εξάρχου (έμμεσα μέσω του συνδεδεμένου νομικού προσώπου WINEX INVESTMENTS LIMITED)	62.991.100
Αντιγόνη Γιόκαρη (έμμεσα μέσω συνδεδεμένου φυσικού προσώπου)	158.326
Άθροισμα	63.149.426

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

3.9.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο ανήκει στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

3.10 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 19.11.2024, που αποφάσισε την παρούσα Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, το μετοχικό

κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν στο ποσό των €48.157.195,50 και διαιρείτο σε 160.523.985 κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την «Ημερομηνία Καταγραφής» (14.11.2024) των μετόχων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 19.11.2024:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
WINEX INVESTMENTS LIMITED	62.991.100	39,24%
BLUE SILK (CY) LTD	25.543.520	15,91%
CASTELLANO PROPERTIES LIMITED	20.998.386	13,08%
ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	8.170.669	5,09%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	42.820.310	26,68%
Σύνολο	160.523.985	100,00%

Πηγή: ΕΛ.Κ.Α.Τ., πίνακας μετόχων με δικαίωμα συμμετοχής στην ΕΓΣ της 19.11.2024 κατά την «Ημερομηνία Καταγραφής»

Οι τελευταίες γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρεία από τους υπόχρεους Μετόχους και έχουν δημοσιοποιηθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δυνάμει του Ν. 3556/2007, έχουν συνοπτικά ως εξής:

- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 03.06.2024, η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED» στις 31.05 2024 γνωστοποίησε ότι:
 - ο στις 29.05.2024 απέκτησε για ίδιο λογαριασμό μέσω συναλλαγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, 2.277.566 μετοχές με δικαίωμα ψήφου εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €11.729.464,90, με τιμή κτήσης €5,15 εκάστη.
 - Κατόπιν της ανωτέρω απόκτησης ο αριθμός δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η «WINEX INVESTMENTS LIMITED» ανέρχεται σε 62.881.100, ήτοι ποσοστό 39,17% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, έναντι 60.603.534 δικαιωμάτων ψήφου και ποσοστού 37,75% που κατείχε πριν την ως άνω απόκτηση. Κατά τον τρόπο αυτό επήλθε μεταβολή στα δικαιώματα ψήφου της «WINEX INVESTMENTS LIMITED» μεγαλύτερη του 3% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 4 του Ν. 3556/2007 από την προηγούμενη σχετική γνωστοποίησή της στις 07.02.2023.
- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 27.06.2023, η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD και ο κ. Κωνσταντίνος Αγγέλου, στις 26.06.2023 γνωστοποίησαν τα ακόλουθα, σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτών επί μετοχών της Εταιρείας: Την 21.06.2023 η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD, η οποία έχει νομίμως συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας της Κύπρου και η οποία ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου, προέβη στην απόκτηση κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας. Ως εκ τούτου το ποσοστό που κατέχει η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD άμεσα και ο κ. Κωνσταντίνος Αγγέλου έμμεσα, μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας BLUE SILK (CY) LTD, διαμορφώνεται σε 15,60% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας, ήτοι 25.043.520 κοινές ονομαστικές μετοχές, έναντι ποσοστού 13,73% πριν την ως άνω απόκτηση.

- Στις 14.07.2023, η Εταιρεία ανακοίνωσε στο Χ.Α. πως στις 13.07.2023 η εταιρεία «CASTELLANO PROPERTIES LIMITED», (στο εξής η «CASTELLANO»), γνωστοποίησε σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτής επί μετοχών της Εταιρείας, την ακόλουθη μεταβολή επί των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών της Εταιρείας:

1) Στις 10.07.2023 η «CASTELLANO», η οποία έχει νομίμως συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας της Κύπρου, διέθεσε μέσω χρηματιστηριακών συναλλαγών συνολικά 1.600.000 κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,996% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας.

2) Συνεπεία της ως άνω υπό (1) διάθεσης, κατά την 10.07.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της «CASTELLANO» στην Εταιρεία διαμορφώθηκε σε 14,749% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας, έναντι προηγούμενου ποσοστού 15,746%.

Σημειώνεται ότι οι πραγματικοί μέτοχοι της «CASTELLANO» είναι οι κ.κ. Ηλίας Γκότσης, Ευγενία Γκότση, Ροδαμάνθη Γκότση και Μιχαήλ Γκότσης, με ποσοστά συμμετοχής 25% έκαστος. Εντούτοις, η «CASTELLANO» δεν αποτελεί «ελεγχόμενη επιχείρηση» κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 περίπτωση (γ) του Ν. 3556/2007, από τα ανωτέρω ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ούτε άλλως συντρέχει η περίπτωση (α) του άρθρου 10 του Ν. 3556/2007 ή η περίπτωση (ε) του άρθρου 2 του Ν. 3461/2006.

- Σχετικά με τον μέτοχο της Εταιρείας με την επωνυμία «INTRACOM HOLDINGS», στις 05.07.2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε στο Χ.Α., σε συνέχεια της από 05.07.2022 γνωστοποίησης της «INTRACOM HOLDINGS» σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτής επί μετοχών της Εταιρείας, ότι:

- στις 05.07.2022 η «INTRACOM TECHNOLOGIES S.a.r.l.», εταιρεία ελεγχόμενη από την «INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. «INTRACOM HOLDINGS») προέβη στην πώληση του συνόλου των επ' ονόματί της 9.944.331 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 13,250% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

- η «INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. «INTRACOM HOLDINGS») προέβη στην πώληση 13.850.776 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 18,454% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω στις 05.07.2022, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας «INTRACOM HOLDINGS» επί μετοχών της Εταιρείας ανήλθε σε 5,090% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας (ήτοι 3.820.243 δικαιώματα ψήφου, επί συνόλου 75.053.899), έναντι προηγούμενου συνολικού ποσοστού 36,794% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας (ήτοι 27.615.350 δικαιώματα ψήφου επί συνόλου 75.053.899), εκ των οποίων 17.671.019 δικαιώματα ψήφου, δηλ. 23,544%, άμεσα και 9.944.331 δικαιώματα ψήφου, δηλ. 13,250%, έμμεσα μέσω της θυγατρικής της, INTRACOM TECHNOLOGIES S.a.r.l.

Στο βαθμό που δύναται η Εταιρεία να γνωρίζει, ο έλεγχος που ασκείται από τους βασικούς της μετόχους δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία, τηρώντας τους περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς, υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία νόμους για την προστασία των μετόχων μειοψηφίας (Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020, άρθ. 44 του Ν. 4449/2017 και Αποφάσεις 2/905/03.03.2021, 916/07.06.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως ισχύουν).

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος ο οποίος να κατέχει τουλάχιστον το 5% των μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου, πλην αυτών που εμφανίζονται στον ανωτέρω πίνακα, ούτε γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο σε Γ.Σ. της Εταιρείας.

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.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία κατέχει 30.000 ίδιες μετοχές και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

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

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2023, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται για τη χρήση 2022 είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023 εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 10.07.2024. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/04/Εκθεση-2023Y-INTRAKAT.pdf>.

Επιπλέον, στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες α' εξαμήνου 2024, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται για το α' εξάμηνο 2023 είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του α' εξαμήνου 2024.

Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του α' εξαμήνου 2024 εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 30.09.2024. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων

αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/09/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%972024%CE%A42-INTRAKAT.pdf>.

3.11.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2022 και 2023

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για για τη χρήση 2023, όπως αυτές προκύπτουν από τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2023.

ΕΞΑΓΟΡΑ ΟΜΙΛΟΥ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ

Στις 08.11.2023 ολοκληρώθηκε η απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας ΑΚΤΩΡ, έναντι συνολικού τιμήματος €110.813.000, όπως αυτό διαμορφώθηκε τελικώς βάσει των όρων της από 30.03.2023 δεσμευτικής συμφωνίας αγοραπωλησίας μετοχών και της από 08.11.2023 οριστικής σύμβασης μεταβίβασης των άνω μετοχών μεταξύ της Εταιρείας και των αντισυμβαλλομένων της πωλητριών εταιρειών. Το ποσό εξοφλήθηκε πλήρως με την ολοκλήρωσή της συναλλαγής. Περαιτέρω, ποσό €114.000.000, το οποίο αφορά υφιστάμενες κατά το χρόνο ολοκλήρωσης δανειακές υποχρεώσεις της ΑΚΤΩΡ προς εταιρείες του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, θα αποπληρωθεί σταδιακά από την ΑΚΤΩΡ με την εγγύηση της Εταιρείας, εντός 19 μηνών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Μετά την ανωτέρω εξαγορά ο Όμιλος ΑΚΤΩΡ ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης.

Ημερομηνία εξαγοράς	<u>8/11/2023</u>
Αποκτηθέν ποσοστό συμμετοχής	<u>100%</u>
Τίμημα εξαγοράς:	
Μετρητά	110.813.000
Μείον: Αξία καθαρής θέσης στοιχείων που εξαγοράστηκαν	<u>56.428.903</u>
Υπεραξία	<u>54.384.097</u>

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι προσωρινές αξίες των στοιχείων ενεργητικού-υποχρεώσεων του Ομίλου ΑΚΤΩΡ κατά την ημερομηνία της εξαγοράς ήταν:

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Εύλογη αξία εξαγοραζόμενου</u>
Ενσώματα πάγια	98.048.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	37.112.569
Αποθέματα	18.033.925
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	610.113.665
Χρηματικά Διαθέσιμα	44.433.019
Λοιπές υποχρεώσεις	(664.069.501)
Δανειακές υποχρεώσεις	(69.021.734)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	(2.210.692)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(15.720.323)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(290.933)
Εξαγορασθείσα καθαρή θέση	56.428.903
<u>Ταμειακές εκροές απόκτησης/εξαγοράς:</u>	
Τίμημα εξαγοράς σε μετρητά	110.813.000
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα εξαγοραζόμενης	44.433.019
	66.379.981

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η οριστικοποίηση της προκύπτουσας υπεραξίας θα αποτυπώθει στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που λήγει την 31.12.2024

Τα ανωτέρω άυλα πάγια στοιχεία είναι τα εξής:

- **Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων**
 - Για την αποτίμηση του ανεκτέλεστου υπολοίπου της ΑΚΤΩΡ, η προσέγγιση των εσόδων χρησιμοποιήθηκε και συγκεκριμένα η μέθοδος των Υπερβαλλόντων Κερδών για Πολλαπλές Περιόδους («Multi-Period Excess Earnings Method»).
 - Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής του ανεκτέλεστου υπολοίπου εκτιμάται ότι είναι 4 έτη (μέχρι τις 31.12.2027).
- **Εμπορική Επωνυμία ΑΚΤΩΡ**
 - Για την αποτίμηση της εμπορικής επωνυμίας «ΑΚΤΩΡ», η προσέγγιση των εσόδων χρησιμοποιήθηκε και συγκεκριμένα η μέθοδος της Απαλλαγής από την Πληρωμή Δικαιωμάτων («Relief from Royalty Method»).
 - Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής της εμπορικής επωνυμίας ΑΚΤΩΡ εκτιμάται ως αόριστη.
- **Λατομικά Δικαιώματα**
 - Για την εκτίμηση των λατομικών δικαιωμάτων, χρησιμοποιήθηκε μια παραλλαγή της Μεθόδου Αυξημένων Εισοδημάτων, γνωστή ως Μέθοδος «Greenfield».
 - Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής των λατομικών δικαιωμάτων βασίζεται στις συμβατικές ημερομηνίες (από την ημερομηνία της συναλλαγής έως τη λήξη της 2ης περιόδου των 20 ετών των αδειών τους) και ισούται με 21 έτη, 34 έτη, 19 έτη και 23 έτη για τα λατομεία Λάρισας, Ιωαννίνων, Βόλου και Βέροιας αντίστοιχα.

Στις ανωτέρω εύλογες αξίες έχουν αναγνωρισθεί άυλα περιουσιακά στοιχεία συνολικής αξίας €36,8 εκατ. (Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων: €10,3 εκατ., Εμπορική Επωνυμία ΑΚΤΩΡ:

€14,4 εκατ. και Λατομικά Δικαιώματα: €12,1 εκατ.). Επίσης έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων σε εύλογες αξίες από ανεξάρτητο εκτιμητή από την οποία προέκυψε αναπροσαρμογή ποσού €24,1 εκατ. Επί των ανωτέρω ποσών έχει αναγνωρισθεί και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ποσού €13,4 εκατ.

Γενικές Παραδοχές

- Ως προεξοφλητικό επιτόκιο χρησιμοποιήθηκε μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου (WACC) ύψους 11%.
- Το καθαρό περιθώριο κέρδους του ανεκτέλεστου υπολοίπου ορίζεται σε 3,2%

Η επίδραση από την εξαγορά της ΑΚΤΩΡ μέχρι και την 31.12.2023 στον κύκλο εργασιών και στα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου ανέρχεται σε €96,1 εκ. και σε €59,7 χιλ. αντίστοιχα.

3.11.1.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023
Πωλήσεις	225.420	412.107
Κόστος πωληθέντων	(207.188)	(371.722)
Μικτό κέρδος	18.232	40.385
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(28.129)	(42.138)
Λοιπά έσοδα	2.460	35.025
Καθαρή απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(4.183)	(1.191)
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(590)	(20)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	(121)	(56)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(12.331)	32.005
Χρηματοοικονομικά έσοδα	610	2.335
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(13.256)	(25.452)
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	(12.646)	(23.116)
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις (μετά από φόρο) και μη ελέγχουσες συμμετοχές	412	(431)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(24.564)	8.458
Φόρος εισοδήματος	927	(5.527)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	(23.637)	2.931
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	(1.115)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	7	(738)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που δεν θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Χρημ/κά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συν. εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	(8.768)	(2.756)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) μετά από αναβαλλόμενους φόρους	8	(130)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	(8.753)	(4.740)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	(32.390)	(1.809)
Κατανεμόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	(31.905)	(8.172)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(485)	6.363
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,3238)	(0,0223)

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2022	31.12.2023
Υπεραξία	6.889	56.702

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2022	31.12.2023
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	64.359	82.722
Ενσώματα πάγια	109.373	207.947
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	16.307	32.054
Επενδύσεις σε ακίνητα	14.011	19.999
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)	1.667	1.076
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	4.400	1.701
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.712	9.773
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	222.719	411.974
Αποθέματα	10.173	28.899
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	55.612	345.393
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	105.768	430.727
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	477	505
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	5.690	12.552
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25.360	125.162
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	-	71.626
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	203.079	1.014.864
Σύνολο Ενεργητικού	425.798	1.426.838
Μετοχικό κεφάλαιο	22.516	48.157
Υπέρ το άρτιο	100.369	101.986
Ίδιες μετοχές	(34)	(34)
Αποθεματικά	29.541	24.936
Κέρδη/Ζημιές εις νέον	(93.860)	(22.854)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	58.532	152.191
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.777	9.419
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	60.309	161.610
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19.877	105.854
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	-	42.000
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	71.440	57.152
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	15.772	28.144
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.912	20.590
Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	584	3.217
Επιχορηγήσεις	16	11
Μακροχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	600	3.700
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	116.201	260.666
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	162.246	636.785
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	-	100.680
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	81.458	191.252
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	1.758	4.567
Συμβατικές υποχρεώσεις	3.553	31.444
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	273	9.562
Βραχυχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	-	104
Υποχρεώσεις περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	-	30.167
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	249.288	1.004.561
Σύνολο Υποχρεώσεων	365.489	1.265.228
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	425.798	1.426.838

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	(23.637)	2.931
Προσαρμογές για:		
Φόρους	(927)	5.527
Αποσβέσεις	6.444	10.517
Απομειώσεις	590	20
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων, άυλων επενδυτικών ακινήτων κ.λπ.	(1.170)	91
(Κέρδη)/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	211	(34)
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση συμμετοχών	217	-
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(135)	(5)
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	2.908	1.191
Έκτακτα κέρδη από εκκαθάριση υποχρεώσεων	(1.236)	(1)
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	-	927
Έσοδα τόκων	(610)	(2.335)
Έξοδα τόκων	13.256	25.452
Έσοδα από μερίσματα	(4)	(24)
Συναλλαγματικές διαφορές	8	(532)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συγγενείς εταιρείες	(412)	431
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(811)	(1.620)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(7.081)	(17.772)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	40.017	79.052
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψεων	-	4
Αύξηση/(Μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	(98)	256
Καταβληθέντες τόκοι	(12.020)	(24.588)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(810)	(1.786)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	14.699	77.700
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(45.733)	(60.039)
Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα	(2.006)	(115)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(177)	(36)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	3.194	478
Επιστροφή προκαταβολής	20	-
Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	100	2.059
Πωλήσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	1
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	(62)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	3
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	6
Πωλήσεις θυγατρικών (μείον ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικών)	3.706	-
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθέσιμων θυγατρικών)	(27.048)	(66.380)
Εισφορά σε μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών	-	-
Ίδρυση νέων Θυγατρικών	-	-
Ίδρυση νέων συγγενών εταιρειών	-	(954)
Μερίσματα εισπραχθέντα	4	24
Τόκοι εισπραχθέντες	341	2.012
Καθαρές ταμειακές ροές από/(προς) επενδυτικές δραστηριότητες	(67.599)	(123.004)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση μετοχών από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	51.351	100.000
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(557)	(793)
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στην ίδρυση, καταβολή κεφαλαίου θυγατρικών	29	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-	(160)

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023
Δάνεια αναληφθέντα	87.481	154.392
Αποπληρωμή δανεισμού	(73.683)	(102.537)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(1.887)	(3.335)
Καθαρές ταμειακές ροές προς χρηματοδοτικές δραστηριότητες	62.735	147.567
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.835	102.263
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	15.525	25.360
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	-	(2.461)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης	25.360	125.162

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	14.408	57.126	(34)	(11.622)	49.929	(69.613)	1.583	41.777
Καθαρές ζημιές χρήσεως	-	-	-	-	-	(23.152)	(485)	(23.637)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(8.768)	-	-	-	(8.768)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	7	-	-	0	7
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	-	8	-	-	8
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(8.761)	8	(23.152)	(485)	(32.390)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	8.108	43.243	-	-	-	-	-	51.351
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου (μητρικής & θυγατρικών)	-	-	-	-	-	(556)	(0)	(557)
Αναβαλλόμενος επί εξόδων αύξησης κεφαλαίου	-	-	-	-	-	97	0	97
Ίδρυση θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	29	29
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	(650)	650	-
Πώληση θυγατρικών	-	-	-	-	(13)	13	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	22.516	100.369	(34)	(20.383)	49.924	(93.860)	1.777	60.309
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	22.516	100.369	(34)	(20.383)	49.924	(93.860)	1.777	60.309
Καθαρές ζημιές χρήσεως	-	-	-	-	-	(3.429)	6.360	2.931
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(2.756)	-	-	-	(2.756)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	-	-	(1.115)	-	-	-	(1.115)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(741)	-	-	2	(738)
Συναλλαγματικές διαφορές - μεταφορά στα αποτελέσματα	-	-	-	-	-	-	-	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	-	(130)	-	-	(130)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(4.612)	(130)	(3.429)	6.363	(1.809)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	25.641	74.359	-	-	-	-	-	100.000
Μείωση με συμψηφισμό ζημιών εις νέον	-	(72.742)	-	-	-	72.742	-	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-	-	-	-	-	(793)	-	(793)
Αναβαλλόμενος επί εξόδων αύξησης κεφαλαίου	-	-	-	-	-	175	-	175
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με συμμετοχή των μετόχων μειοψηφίας & μεταβολή του ποσοστού	-	-	-	-	-	2.450	1.149	3.599
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	291	291
Μέρισμα θυγατρικής σε μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	(160)	(160)
Μεταφορά από/σε αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	-	138	(138)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023	48.157	101.986	(34)	(24.995)	49.931	(22.854)	9.419	161.610

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες α' εξαμήνου 2023 και α' εξαμήνου 2024

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το α' εξάμηνο 2023 και το α' εξάμηνο 2024, όπως αυτές προκύπτουν από τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του α' εξαμήνου 2024.

Συγκρισιμότητα

Σημειώνεται ότι η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2024 περιλαμβάνει και τα αποτελέσματα του ομίλου της ΑΚΤΩΡ για το σύνολο της εξαμηνιαίας περιόδου, ενώ στη συγκριτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων δεν περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα του ομίλου της ΑΚΤΩΡ, καθώς η απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. ολοκληρώθηκε την 08.11.2023. Ως εκ τούτου, τα μεγέθη της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων α' εξαμήνου 2024 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα μεγέθη του α' εξαμήνου 2023.

Εξαγορά Ομίλου ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ

Στις 08.11.2023 ολοκληρώθηκε η απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας ΑΚΤΩΡ. Το ποσό εξοφλήθηκε πλήρως με την ολοκλήρωσή της συναλλαγής. Περαιτέρω, οι υφιστάμενες κατά το χρόνο ολοκλήρωσης υποχρεώσεις της ΑΚΤΩΡ προς εταιρείες του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, αποπληρώνονται σταδιακά από την ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε με την εγγύηση της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης. Οι υποχρεώσεις αυτές την 30.06.2024 ανέρχονται σε €106 εκατ.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με εξαγορά του Ομίλου ΑΚΤΩΡ βλέπε ενότητα 3.11.1 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2022 και 2023» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επίδραση από την ενοποίηση της ΑΚΤΩΡ

Για σκοπούς συγκρισιμότητας, παρατίθεται η επίδραση του ομίλου της ΑΚΤΩΡ στη Κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη περίοδο 01.01.2024 – 30.06.2024.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.2024 – 30.06.2024

(Ποσά σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ ΧΩΡΙΣ ΑΚΤΩΡ	ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΤΩΡ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
Πωλήσεις	225.412.964	313.497.037	(5.806.467)	533.103.534
Κόστος Πωληθέντων	(207.014.668)	(281.209.248)	6.093.918	(482.129.998)
Μικτό Κέρδος	18.398.296	32.287.789	287.451	50.973.536
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(25.786.545)	(8.577.568)	153.451	(34.210.662)
Λοιπά έσοδα	1.234.059	1.196.224	(453.464)	1.976.819
Καθαρή απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1.889.652)	(659.714)	-	(2.549.366)
Απομείωση λοιπων περιουσιακών στοιχείων	(3.054.624)	-	-	(3.054.624)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	23.299.019	(2.486.470)	-	20.812.549
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	12.200.553	21.760.261	(12.562)	33.948.252
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.246.541	489.203	(258.587)	1.477.157
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(13.283.654)	(7.159.990)	271.149	(20.172.495)
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	(12.037.113)	(6.670.787)	12.562	(18.695.338)
Κέρδη/(ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις (μετά από φόρο και δικαιώματα μειοψηφίας)	(546.110)	-	-	(546.110)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(382.670)	15.089.474	-	14.706.804
Φόρος εισοδήματος	(674.757)	(2.834.076)	-	(3.508.833)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου	(1.057.427)	12.255.398	-	11.197.971

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Σημειώνεται ότι στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα του Ομίλου ΑΚΤΩΡ. Ελλείπει περιοδικότητα ή/και εποχικότητα στη δραστηριότητα του Ομίλου ΑΚΤΩΡ, τα αποτελέσματα της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2024-30.06.2024 αποτυπώνουν πλήρως την επίδραση της συναλλαγής στον Όμιλο σε ετήσια βάση.

3.11.2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Πωλήσεις	149.192	533.104
Κόστος πωληθέντων	(131.968)	(482.130)
Μικτό κέρδος	17.224	50.974
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(13.490)	(34.211)
Λοιπά έσοδα	27.809	1.977
Καθαρή απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(720)	(2.549)
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(1.187)	(3.055)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	162	20.813
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	29.797	33.948
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.740	1.477
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(7.969)	(20.172)
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	(6.228)	(18.695)
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις (μετά από φόρο) και μη ελέγχουσες συμμετοχές	(386)	(546)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	23.182	14.707
Φόρος εισοδήματος	(5.463)	(3.509)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	17.719	11.198
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	(175)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	10	702
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που δεν θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Χρημ/κά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συν. εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	141	(1)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) μετά από αναβαλλόμενους φόρους	-	(72)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	151	454
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	17.870	11.652
Κατανεμόμενα σε:		
Ίδιοκτήτες μητρικής	10.950	11.853
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.769	(655)
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0748	0,0739

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2023	30.06.2024
Υπεραξία	56.702	56.702
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	82.722	76.533
Ενσώματα πάγια	207.947	206.672
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	32.054	30.545
Επενδύσεις σε ακίνητα	19.999	19.953
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)	1.076	2.226
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.701	1.699

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2023	30.06.2024
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9.773	29.261
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	411.974	423.592
Αποθέματα	28.899	31.834
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	345.393	446.841
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	430.727	414.841
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	505	523
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	12.552	28.085
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	125.162	114.613
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	71.626	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.014.864	1.036.739
Σύνολο Ενεργητικού	1.426.838	1.460.331
Μετοχικό κεφάλαιο	48.157	48.157
Υπέρ το άρτιο	101.986	101.986
Ίδιες μετοχές	(34)	(34)
Αποθεματικά	24.936	25.956
Κέρδη/Ζημιές εις νέον	(22.854)	(11.243)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	152.191	164.822
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	9.419	17.530
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	161.610	182.352
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	105.854	93.532
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	42.000	6.000
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	57.152	46.169
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	28.144	26.327
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20.590	20.307
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	3.217	3.592
Επιχορηγήσεις	11	2.508
Μακροχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	3.700	3.819
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	260.666	202.255
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	636.785	724.314
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	100.680	100.179
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	191.252	210.381
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	4.567	4.674
Συμβατικές υποχρεώσεις	31.444	27.201
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	9.562	8.975
Βραχυχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	104	-
Υποχρεώσεις περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	30.167	724.314
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.004.561	1.075.724
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.265.228	1.277.979
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.426.838	1.460.331

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	17.719	11.198
Προσαρμογές για:		
Φόρους	5.463	3.509
Αποσβέσεις	4.450	12.623
Απομειώσεις	1.187	3.055
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων, άυλων επενδυτικών ακινήτων κ.λπ.	(97)	4
(Κέρδη)/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(65)	(18)
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση συμμετοχών	-	(20.574)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(3)	(3)

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	720	2.549
Έκτακτα κέρδη από εκκαθάριση υποχρεώσεων	(0)	(224)
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	-	-
Έσοδα τόκων	(1.740)	(1.477)
Έξοδα τόκων	7.969	20.172
Έσοδα από μερίσματα	(2)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	19	679
Μερίδιο αποτελέσματος σε συγγενείς εταιρείες	386	546
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(967)	(2.935)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(76.389)	(103.920)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	11.821	72.834
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψεων	-	15
Αύξηση/(Μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	14	283
Καταβληθέντες τόκοι	-	-
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(3.323)	(6.454)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(32.837)	(8.137)
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(3.407)	(14.882)
Απώλεια ελέγχου σε θυγατρική	-	(4)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	2	39
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(62)	-
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3	-
Πωλήσεις θυγατρικών (μείον ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικών)	-	60.040
Εισφορά σε μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών	(514)	(948)
Προκαταβολές για εξαγορά θυγατρικής	(20.000)	(5.000)
Μερίσματα εισπραχθέντα	2	-
Τόκοι εισπραχθέντες	175	1.408
Καθαρές ταμειακές ροές από/(προς) επενδυτικές δραστηριότητες	(23.800)	40.428
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση μετοχών από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	100.000	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(872)	-
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στην ίδρυση, καταβολή κεφαλαίου θυγατρικών	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(100)	(220)
Δάνεια αναληφθέντα	33.444	54.429
Αποπληρωμή δανεισμού	(32.142)	(78.570)
Καταβληθέντες τόκοι	(7.431)	(19.482)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	2.500
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(1.167)	(3.957)
Καθαρές ταμειακές ροές προς χρηματοδοτικές δραστηριότητες	91.732	(45.300)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	35.095	(13.009)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	25.360	125.162
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης των πωληθέντων θυγατρικών	-	2.461
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης	60.454	114.613

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	22.516	100.369	(34)	(20.383)	49.924	(93.860)	1.777	60.309
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	10.950	6.769	17.719
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	0	-	-	-	0
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	9	-	-	0	10
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	0	-	11	6.769	6.780
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	25.641	74.359	-	-	-	-	-	100.000
Μείωση αποθεματικού υπέρ το άρτιο, με συμψηφισμό υπολοίπου ζημιών	-	(72.742)	-	-	-	72.742	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	(681)	-	(681)
Μεταφορά σε λοιπά από εις νέον	-	-	-	-	131	(131)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)
Υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2023	48.157	101.986	(34)	(20.383)	50.056	(21.919)	8.446	166.308
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2024	48.157	101.986	(34)	(24.995)	49.931	(22.854)	9.419	161.610
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	11.852.963	(655)	11.852.308
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ρών συγγενούς	-	-	-	(175)	-	-	-	(175)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	704	-	-	(3)	702
Αναλογιστιές (ζημιές)/κέρδη	-	-	-	-	(72)	-	-	(72)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	1	(0)	11.853	(658)	11.196
Πώληση ποσοστού θυγατρικών σε μειοψηφία	-	-	-	-	-	-	11.775	11.775
Αγορά ποσοστού θυγατρικών σε μειοψηφία	-	-	-	-	-	6	(64)	(58)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με μεταβολή ποσοστού	-	-	-	-	-	(428)	428	-
Απώλεια ελέγχου (μεταβολή θυγατρικής σε συγγενή)	-	-	-	-	-	743	(3.151)	(2.408)
Μεταφορά σε λοιπά από εις νέον	-	-	-	-	563	(563)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	-	-	-	-	-	(220)	(220)
Υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2024	48.157	101.986	(34)	(24.995)	50.495	(11.243)	17.530	181.896

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.11.3 Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες

3.11.3.1 Άτυπες Pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01.2024-30.06.2024

Εισαγωγή

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.2024 – 30.06.2024, συντάχθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με το παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει, προκειμένου να περιληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι άτυπες (pro forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία κατά την κατάρτιση των ετήσιων και ενδιάμεσων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και 30^η Ιουνίου 2024 αντίστοιχα όπως αυτές περιγράφονται κατωτέρω στο σημείο «Βάση παρουσίασης των Άτυπων (pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών».

Μη σύνταξη άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών αναφορικά με το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β (εφεξής η «Συναλλαγή ΑΠΕ»)

Σύμφωνα με την παράγραφο 91 της Κατευθυντήριας Γραμμής 18 των Κατευθυντήριων Γραμμών σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο της ΕΑΚΑΑ (οι «**Κατευθυντήριες Γραμμές**»), η Εταιρεία θα έπρεπε να προβεί στην κατάρτιση άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τη Συναλλαγή ΑΠΕ. Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη την παράγραφο 109 της Κατευθυντήριας Γραμμής 23, ζήτησε και έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξαίρεση από την υποχρέωση κατάρτισης άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τη Συναλλαγή ΑΠΕ σύμφωνα με το άρθρο 18 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου. Επεξηγηματικές πληροφορίες αναφορικά με την Συναλλαγή ΑΠΕ αναφέρονται στην ενότητα 3.17 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Μη σύνταξη άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών αναφορικά με το Μνημόνιο Κατανόησης με μετόχους εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies (εφεξής η «Συναλλαγή ΟΣΕΑΝΙΚ»)

Σύμφωνα με την παράγραφο 91 της Κατευθυντήριας Γραμμής 18 των Κατευθυντήριων Γραμμών η Εταιρεία θα έπρεπε να προβεί στην κατάρτιση άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τη Συναλλαγή ΟΣΕΑΝΙΚ. Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τις παραγράφους 91 και 92 της Κατευθυντήριας Γραμμής 18, ζήτησε και έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξαίρεση από την υποχρέωση κατάρτισης άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τη Συναλλαγή ΟΣΕΑΝΙΚ σύμφωνα με το άρθρο 18 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου. Επεξηγηματικές πληροφορίες αναφορικά με την Συναλλαγή **ΟΣΕΑΝΙΚ** αναφέρονται στην ενότητα 3.17 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Μη παράθεση πληροφοριών σύμφωνα με το παράρτημα 1 και 20 (περίπτωση δ) του σημείου 1.1.) του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 2019/980 αναφορικά με τη Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea, βάσει του άρθρου 18 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 2019/980

Η Εταιρεία έχει ζητήσει και έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξαίρεση, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου από την παράθεσή στο Ενημερωτικό Δελτίο, των ακόλουθων πληροφοριών αναφορικά με την αποκτηθισόμενη οντότητα Milora ή / και τα SPV's:

- της πληροφόρησης σύμφωνα με την περίπτωση δ) του Σημείου 1.1 του Τμήματος 1 του Παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 2019/980, και
- της πληροφόρησης σύμφωνα με όσα προβλέπει το παράρτημα 1 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 2019/980, αναφορικά με τη Milora ή / και τα SPV's.

Σκοπός σύνταξης άτυπων (pro forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών και περιγραφή των συναλλαγών

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί, προκειμένου να απεικονισθεί η επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου της 30.06.2024 καθώς και στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2024 – 30.06.2024 από τις κάτωθι συναλλαγές:

- την Αύξηση.
- ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ: Επικείμενη εξαγορά ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ κατά τα οριζόμενα στο Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ έναντι ποσού €30,06 εκατ.(εφεξής η «**Συναλλαγή ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ**»). Η εν λόγω επένδυση πρόκειται να χρηματοδοτηθεί κατά το ποσό των €10 εκατ. από την Αύξηση και το υπόλοιπο από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Η Συναλλαγή ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ αναμένεται να επιφέρει μεταβολή στα κέρδη/ζημίες του Ομίλου άνω του 25%.
- ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΜΙΛΟΡΑ: Επικείμενη εξαγορά χαρτοφυλακίου ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ. ιδιοκτησίας (είτε άμεσα είτε έμμεσα) της Prodea μέσω εξαγοράς της Milora, 100% θυγατρικής της Prodea κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στη Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea (εφεξής η «**Συναλλαγή ΜΙΛΟΡΑ**»). Το συνολικό εκτιμώμενο τίμημα θα χρηματοδοτηθεί εν μέρει κατά το ποσό €50 εκατ. περίπου από την Αύξηση και το υπόλοιπο από τραπεζικό δανεισμό και λοιπές πηγές. Η Συναλλαγή ΜΙΛΟΡΑ αναμένεται να επιφέρει μεταβολή στο σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου άνω του 25%.

Περίοδος ή/και ημερομηνία που καλύπτουν οι άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτισθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας αποκλειστικά για ενδεικτικούς σκοπούς προκειμένου να εκτιμήσουν οι μέτοχοι την επίπτωση των ανωτέρω συναλλαγών και της Αύξησης ως να είχαν ολοκληρωθεί την 30.06.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης και ως οι ανωτέρω συναλλαγές και η Αύξηση να είχαν ολοκληρωθεί την 01.01.2024 για την κατάρτιση της pro-forma ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων. Συγκεκριμένα, ελλείψει

περιοδικότητας ή/και εποχικότητας στη δραστηριότητα της Εταιρείας, της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ αλλά και στη δραστηριότητα που αφορά τη Συναλλαγή ΜΙΛΟΡΑ, η Εταιρεία προέβη στη σύνταξη pro-forma ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων ως οι ανωτέρω συναλλαγές να είχαν πραγματοποιηθεί την πρώτη ημέρα της πλέον πρόσφατης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής περιόδου 01.01.2024 – 30.06.2024 για την οποία περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Η άτυπη (pro-forma) ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων περιγράφει μια υποθετική κατάσταση και έχει συνταχθεί αποκλειστικά για ενδεικτικούς σκοπούς και σκοπούς διασαφήνισης και δεν αντικατοπτρίζει ποια θα ήταν τα πραγματικά ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου, ούτε είναι ενδεικτική των μελλοντικών ενοποιημένων αποτελεσμάτων του Ομίλου. Επιπλέον, βασίζεται σε διαθέσιμες πληροφορίες και διάφορες παραδοχές που η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι είναι λογικές. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά που αντικατοπτρίζονται στην ανέλεγκτη άτυπη (pro-forma) ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για διάφορους λόγους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των διαφορών μεταξύ των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την προετοιμασία της μη ελεγμένης άτυπης (pro-forma) ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και των πραγματικών ποσών. Ομοίως, η άτυπη (pro-forma) ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την 30.06.2024 έχει καταρτιστεί αποκλειστικά για ενδεικτικούς σκοπούς και σκοπούς διασαφήνισης και δεν αντικατοπτρίζει τη πραγματική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης για τον Όμιλο.

Βάση παρουσίασης των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, όπως έχουν περιληφθεί στις ετήσιες και ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023 και της 30^{ης} Ιουνίου 2024 αντίστοιχα. Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας συνέταξε άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες βάσει του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» περιλαμβάνοντας τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες ασκεί έλεγχο για την περίοδο 01.01.2024 έως 30.06.2024. Έλεγχος θεωρείται ότι υπάρχει όταν η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε ότι θα ασκεί τον έλεγχο στις επιχειρήσεις που αναφέρονται στις παραπάνω συναλλαγές και επομένως περιλαμβάνονται στις άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η Εταιρεία κατήρτισε τη pro-forma ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης ως εάν η επικείμενη απόκτηση να έλαβε χώρα την 30.06.2024 και τη pro-forma ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων ως εάν η επικείμενη απόκτηση να έλαβε χώρα την 01.01.2024.

Πηγές στις οποίες βασίζονται οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες συντάχθηκαν λαμβάνοντας υπόψη:

- i. Τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή λογιστή Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.2024 – 30.06.2024 του Ομίλου ΑΚΤΟΡ (πρώην Όμιλος ΙΝΤΡΑΚΑΤ) οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- ii. Τα μη δημοσιευμένα, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ που συντάχθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ εναρμονισμένα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.
- iii. Τα μη δημοσιευμένα, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 του Ομίλου ΜΙΛΟΡΑ που συντάχθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ εναρμονισμένα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Τα ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 του Ομίλου ΜΙΛΟΡΑ καταρτίστηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

1. Τα μη δημοσιευμένα, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 των εταιρειών ΜΙΛΟΡΑ Μ.Α.Ε, ΟΥΡΑΝΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε., LETIMO PROPERTIES LTD, WICECO PROPERTIES LTD, και της Ι&Β REAL ESTATE EAD.
2. Επιλεγμένα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, μη δημοσιευμένα, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή, όπως εξήχθησαν από τα ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 της Prodea και του αμοιβαίου κεφαλαίου κλειστού τύπου Fondo Picasso Alternative Reserved Closed-End Real Estate Mutual Investment Fund (εφεξής «**Fondo Picasso**»).

Διευκρινίζονται τα εξής:

(α) η Milora αποτελεί την αποκτηθσόμενη από την Εταιρεία ανώνυμη εταιρεία η οποία θα αποκτήσει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, τα ακίνητα του χαρτοφυλακίου της Συναλλαγής ΜΙΛΟΡΑ,

(β) οι εταιρείες ΟΥΡΑΝΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε., LETIMO PROPERTIES LTD, WICECO PROPERTIES LTD, Ι&Β REAL ESTATE EAD αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού, θυγατρικές της Prodea, οι οποίες έχουν στην κυριότητά τους ακίνητα του χαρτοφυλακίου της Συναλλαγής ΜΙΛΟΡΑ,

(γ) η Prodea έχει, μεταξύ άλλων, στην κυριότητά της ακίνητα του χαρτοφυλακίου της Συναλλαγής ΜΙΛΟΡΑ,

(δ) η Fondo Picasso έχει, μεταξύ άλλων, στην κυριότητά της ακίνητα του χαρτοφυλακίου της Συναλλαγής ΜΙΛΟΡΑ.

Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ		Σημ.	Απαλοιφές Ενοποίησης	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ
	INTRAKAT			Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές				INTRAKAT
01.01.2024 - 30.06.2024	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες					Proforma Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων
Πωλήσεις	533.104	41.485	18.517	-		(35.478)	2.	557.628
Κόστος Πωληθέντων	(482.130)	(24.541)	(2.867)	-		35.478	2.	(474.060)
Μικτό Κέρδος	50.974	16.944	15.650	-		-		83.568
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(34.211)	(2.143)	-	-		-		(36.353)
Λοιπά έσοδα	1.977	456	20.191	-		-		22.624
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(2.549)	-	-	-		-		(2.549)
Απομείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(3.055)	-	-	-		-		(3.055)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	20.813	(2)	(187)	-		-		20.623
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	33.948	15.255	35.655	-		-		84.858
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.477	0	0	-		-		1.477
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(20.172)	(583)	(7.658)	(7.543)	1.	-		(35.957)
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	(18.695)	(583)	(7.658)	(7.543)		-		(34.480)
Κέρδη/(ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	(546)	-	-	-		-		(546)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	14.707	14.672	27.997	(7.543)		-		49.832
Φόρος εισοδήματος	(3.509)	(3.228)	(2.397)	-		-		(9.134)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου	11.198	11.444	25.600	(7.543)		-		40.698

Επεξηγηματικές Σημειώσεις για την κατάρτιση της Άτυπης (Pro-Forma) Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024

Σημείωση 1.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά τον υπολογισμό τόκων για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.2024 – 30.06.2024 με ένα εκτιμώμενο ετήσιο επιτόκιο 6,3% για τον επιπλέον δανεισμό των €239,5 εκατ. ως παραδοχή ότι ο συνολικός δανεισμός του ομίλου ΜΙΛΟΡΑ θα ανέλθει σε €514,2 εκατ. Η εν λόγω εγγραφή αναμένεται να έχει συνεχή αντίκτυπο στον Όμιλο καθώς το συνολικό κόστος δανεισμού του ομίλου Μιλόρα θα κυμαίνεται ανάλογα με το ύψος του μακροπρόθεσμου δανεισμού και του αντίστοιχου κόστους σε κάθε περίοδο. Αναλυτικότερη περιγραφή περιλαμβάνεται στην Σημείωση 3 επί της Ενοποιημένης Pro-forma Κατάστασης Οικονομικής Θέσης παρακάτω.

Σημείωση 2.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά την απαλοιφή των ενδοομικών συναλλαγών ποσού ύψους €35,48 εκατ. για την περίοδο 01.01.2024 – 30.06.2024 μεταξύ του Ομίλου AKTOR και της εταιρείας ENTELEXEIA.

Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 30.06.2024

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

30.06.2024	ΟΜΙΛΟΣ INTRAKAT			ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ			ΟΜΙΛΟΣ ΜΙΛΟΡΑ			ΟΜΙΛΟΣ INTRAKAT		
	Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	Σημ.	Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές	Σημ.	Μη προσαρμοσμένες ιστορικές πληροφορίες	Άτυπες (Pro-Forma) προσαρμογές	Σημ.	Απαλοιφές Ενοποίησης	Σημ.	Proforma Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
Υπεραξία	56.702	-	-	-	23.367	2.	-	-	-	-	-	80.068
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	76.533	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.533
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	206.672	-	-	3.095	-	-	4	-	-	-	-	209.771
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	30.545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.545
Επενδύσεις σε ακίνητα	19.953	-	-	-	-	-	582.028	-	-	-	-	601.981
Επενδύσεις σε συγγενείς	2.226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.226
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.699
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	29.261	-	-	37	-	-	1.056	-	-	-	-	30.354
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	423.592	-	-	3.132	23.367	-	583.089	-	-	-	-	1.033.180
Αποθέματα	31.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.834
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	446.841	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446.841
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	414.841	-	-	56.366	-	-	1.133	-	(50.213)	4.	-	422.126
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	523
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	28.085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.085
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	114.613	198.001	1.	5.613	(30.060)	2.	4.773	(50.028)	3.	-	-	242.912
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.036.739	198.001	-	61.979	(30.060)	-	5.906	(50.028)	-	(50.213)	-	1.172.323
Σύνολο Ενεργητικού	1.460.331	198.001	-	65.111	(6.693)	-	588.994	(50.028)	-	(50.213)	-	2.205.503
Μετοχικό κεφάλαιο	48.157	13.044	1.	2.000	(2.000)	2.	50.028	(50.028)	3.	-	-	61.201
Υπέρ το άρτιο	101.986	184.957	1.	-	-	-	-	-	-	-	-	286.943
Λοιπά	14.679	-	-	11.360	(11.360)	2.	239.467	(239.467)	3.	-	-	14.679
Ίδια κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικ	164.822	198.001	-	13.360	(13.360)	-	289.495	(289.495)	-	-	-	362.823
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	17.530	-	-	-	6.667	2.	-	-	-	-	-	24.197
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	182.352	198.001	-	13.360	(6.693)	-	289.495	(289.495)	-	-	-	387.020
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	93.532	-	-	-	-	-	1.295	-	-	-	-	94.827
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	6.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	46.169	-	-	-	-	-	251.046	239.467	3.	-	-	536.682
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	26.327	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.327
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20.307	-	-	-	-	-	7.625	-	-	-	-	27.932
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.592	-	-	387	-	-	-	-	-	-	-	3.979
Επιχορηγήσεις	2.508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.508
Προβλέψεις	3.819	-	-	590	-	-	-	-	-	-	-	4.409
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	202.255	-	-	977	-	-	259.966	239.467	-	-	-	702.664
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	724.314	-	-	24.260	-	-	14.778	-	(50.213)	4.	-	713.139
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	100.179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.179
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	210.381	-	-	22.953	-	-	23.647	-	-	-	-	256.981
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.674
Συμβατικές υποχρεώσεις	27.201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.201
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	8.975	-	-	3.561	-	-	1.109	-	-	-	-	13.644
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.075.724	-	-	50.774	-	-	39.534	-	-	(50.213)	-	1.115.819
Σύνολο υποχρεώσεων	1.277.979	-	-	51.751	-	-	299.499	239.467	-	(50.213)	-	1.818.483
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.460.331	198.001	-	65.111	(6.693)	-	588.994	(50.028)	-	(50.213)	-	2.205.503

Επεξηγηματικές Σημειώσεις για την κατάρτιση της Άτυπης (Pro-Forma) Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης κατά την 30.06.2024

Σημείωση 1.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μετά την αφαίρεση των σχετικών δαπανών δυνάμει της από 19.11.2024 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, ως η εν λόγω αύξηση να έχει ολοκληρωθεί την 30.06.2024.

Εφόσον η Αύξηση των € 200.001 χιλ. καλυφθεί πλήρως, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά το ποσό των €13.044 χιλ., και το Υπερ το άρτιο θα αυξηθεί κατά το ποσό των €186.957 χιλ.

Οι δαπάνες έκδοσης ύψους € 2.000 χιλ., όπως αναλύονται στην ενότητα 4.9 «Δαπάνες Έκδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου, έχουν απεικονιστεί στα Ίδια Κεφάλαια, αφαιρετικά στο κονδύλι «Υπερ το άρτιο».

Τα Καθαρά αντληθέντα κεφάλαια απεικονίζονται στο κάτωθι πίνακα:

	<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>
Συνολικά αντληθέντα κεφάλαια	200.001
Μείον Δαπάνες Έκδοσης	(2.000)
Καθαρά αντληθέντα κεφάλαια	198.001

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά στις αναφερόμενες χρήσεις (βλέπε ενότητα 4.1.2 Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων).

Σημείωση 2.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά την εγγραφή ολικής ενοποίησης της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», όπως εμφανίζεται στο κάτωθι πίνακα:

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	13.360
Ποσοστό εξαγοράς	50,1%
Αξία στοιχείων που εξαγοράσθηκαν	6.693
Κόστος Εξαγοράς	30.060
Προσωρινή Υπεραξία	23.367
Ποσοστό μειοψηφίας	49,9%
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.667

Σημείωση 3.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά τον επιπλέον εύλογο δανεισμό που θα απαιτηθεί στο πλαίσιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής.

Η Milora πρόκειται να λάβει χρηματοδότηση από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στη Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea, στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Το οριστικό ύψος και το κόστος του δανεισμού της Milora θα καθορισθεί μεταγενέστερα και μόνο όταν οριστικοποιηθούν οι βασικοί όροι χρηματοδότησης με τους πιστωτές.

Ο συνολικός δανεισμός των ακινήτων της συναλλαγής κατά την 30.06.2024 σύμφωνα με τα εσωτερικά στοιχεία (management accounts) της Prodea και των SPVs ανερχόταν σε €274,7 εκατ. και όπως απεικονίζεται στην στήλη των Άτυπων (Pro-forma) προσαρμογών στην Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αν η συναλλαγή είχε ολοκληρωθεί την 01.01.2024 το σύνολο του δανεισμού της Milora θα ήταν αυξημένο κατά €239,5 εκατ., ήτοι θα ανερχόταν σε €514,2 εκατ.

Το ύψος του συνολικού δανεισμού προκύπτει από τα όσα ορίζονται στην Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea, όπου το καταβλητέο τίμημα εξαγοράς και συνεπώς η αξία των ακινήτων θα προσαυξηθεί κατά το ποσό των απαιτήσεων και θα μειωθεί κατά το ποσό των υποχρεώσεων της Milora κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Το ποσό των €50 εκατ. που έχει καταχωρηθεί στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου ΜΙΛΟΡΑ αφορά στην ίδια συμμετοχή της Εταιρείας, όπως αυτή περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα 4.1.2 Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων.

Σημείωση 4.

Η εγγραφή προσαρμογής αφορά την απαλοιφή ενδοομιλικών υπολοίπων κατά την 30.06.2024 ποσού ύψους €50,21 εκατ. μεταξύ του Ομίλου ΑΚΤΟΡ και της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε.

Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε ενημερωτικό δελτίο

«Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»

Έχουμε ολοκληρώσει την ανάθεση διασφάλισης για έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης των Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της εταιρείας «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» («Εταιρεία») και των θυγατρικών της (συνολικά «Όμιλος»), οι οποίες περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου», που συντάξε η Διοίκηση της Εταιρείας στο πλαίσιο της δημόσιας προσφοράς νέων μετοχών με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή των νέων μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας (εφεξής η «Αύξηση»).

Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αποτελούνται από την Άτυπη (Pro-forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30^{ης} Ιουνίου 2024, την Άτυπη (Pro-forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024 καθώς και τις σχετικές σημειώσεις όπως παρατίθενται στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου που εκδόθηκε από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Αύξησης.

Τα εφαρμοζόμενα κριτήρια βάσει των οποίων η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει τις Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ορίζονται στο παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού(ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει και περιγράφονται στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας για να επεξηγήσουν την επίπτωση α) της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και β) της απόκτησης από την Εταιρεία της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. και του Ομίλου ΜΙΛΟΡΑ, όπως αναφέρονται στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου, στη ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 30.06.2024 ως εάν οι ανωτέρω συναλλαγές να έλαβαν χώρα την 30.06.2024 και στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024, ως εάν οι ανωτέρω συναλλαγές να έλαβαν χώρα την 01.01.2024.

Ως μέρος αυτής της διαδικασίας, πληροφορίες για τη χρηματοοικονομική θέση και τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου έχουν αντληθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» και των θυγατρικών της, για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 για τις οποίες έχει δημοσιοποιηθεί έκθεση επισκόπησης από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή και από τα μη δημοσιευμένα, μη ελεγμένα και μη επισκοπημένα από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή ενδιάμεσα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024 της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. και του Ομίλου ΜΙΛΟΡΑ όπως καταρτίσθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

Ευθύνη της Διοίκησης της Εταιρείας για τις Άτυπες (Pro-Forma) ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων, όπως προβλέπεται από το παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού(ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει και όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη, όπως απαιτείται από το Παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, σχετικά με το εάν οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν από την Εταιρεία και αν η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας και του Ομίλου, καθώς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Διενεργήσαμε την ανάθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί Καταρτισμένων Προ-Φόρμα Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», το οποίο έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης. Αυτό το πρότυπο απαιτεί από τον ελεγκτή να συμμορφώνεται με απαιτήσεις δεοντολογίας και να σχεδιάζει και διενεργεί διαδικασίες για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης σχετικά με το εάν η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει, από κάθε ουσιώδη άποψη, τις Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες, στη βάση που δηλώθηκε από αυτή, όπως προβλέπεται από το Παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Για σκοπούς αυτής της ανάθεσης, δεν φέρουμε ευθύνη για επικαιροποίηση ή επανέκδοση οποιωνδήποτε εκθέσεων ή γνωμών επί οποιωνδήποτε ιστορικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών, που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, ούτε έχουμε διενεργήσει στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης, έλεγχο ή επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Ο σκοπός των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο είναι μόνο για να επεξηγήσει την επίπτωση ενός σημαντικού γεγονότος ή συναλλαγής επί των μη προσαρμοσμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ομίλου, ως εάν το γεγονός να είχε συμβεί ή η συναλλαγή να είχε αναληφθεί σε προγενέστερη ημερομηνία που επιλέχτηκε για σκοπούς της επεξήγησης.

Συνεπώς, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση ότι το πραγματικό αποτέλεσμα του γεγονότος ή της συναλλαγής θα ήταν όπως παρουσιάζεται.

Μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης για έκδοση έκθεσης ως προς το εάν οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη

άποψη, βάσει των εφαρμοζόμενων κριτηρίων συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για την εκτίμηση του εάν τα εφαρμοζόμενα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών παρέχουν λογική βάση για την παρουσίαση των σημαντικών επιπτώσεων που αποδίδονται ευθέως στο γεγονός ή τη συναλλαγή, καθώς και την απόκτηση επαρκών και κατάλληλων τεκμηρίων για το εάν:

- Οι σχετικές Pro-forma προσαρμογές δίδουν τη δέουσα βαρύτητα σε αυτά τα κριτήρια, και
- Οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αντικατοπτρίζουν την ενδεδειγμένη εφαρμογή εκείνων των προσαρμογών στις μη προσαρμοσμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι διαδικασίες επιλέγηκαν με βάση την κρίση του ελεγκτή, λαμβάνοντας υπόψη την κατανόησή του για τη φύση της Εταιρείας και του Ομίλου, το γεγονός ή τη συναλλαγή αναφορικά με το οποίο οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, καθώς και άλλες σχετικές περιστάσεις της ανάθεσης.

Η ανάθεση επίσης περιλαμβάνει αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των Άτυπων (Pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών. Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Άτυπες (Pro-forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν στην ενότητα 3.11.3 «Άτυπες Pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος όσο και με τις απαιτήσεις του παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Στο πλαίσιο αυτής της ανάθεσης έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (εφεξής "ΣΔΠΔΕ") που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας των Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με Ν.4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του κώδικα ΣΔΠΕ.

Αθήνα, 23 Δεκεμβρίου 2024
Οι Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σπυρίδων Αποστολόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 30221



Grant Thornton

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

3.12 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015) εκτός ΔΠΧΑ που απορρέουν από τις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

Ο Όμιλος παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και για τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με άλλων εταιριών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών ενδέχεται να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Κερδοφορίας

1. Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)

Ως Δείκτη EBITDA, η Διοίκηση του Ομίλου ορίζει το σύνολο των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης, πλέον τις αποσβέσεις, μείον τις αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση συμμετοχών, τα έσοδα από μερίσματα, τα έσοδα από ενοίκια, τα παρεπόμενα συμβάσεων έσοδα, λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση επενδυτικών ακινήτων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση δικαιωμάτων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση αδειών λειτουργίας, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση/διαγραφή δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων, απομειώσεις μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και επιβαρύνσεις εξωδικαστικών συμβιβασμών.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη EBITDA:

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης	(12.331)	32.005	29.797	33.948
Πλέον: Αποσβέσεις	6.444	10.517	4.450	12.623
Υποσύνολο (α)	(5.886)	42.522	34.248	46.571
Μείον: Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	135	5	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών	(217)	-	-	20.574
Έσοδα από μερίσματα	4	24	-	-
Έσοδα από ενοίκια	331	143	140	514

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
Παρεπόμενα συμβάσεων έσοδα	-	28.713	-	-
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(211)	34	65	18
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση επενδυτικών ακινήτων	(194)	(159)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	1.394	(147)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση δικαιωμάτων (λογισμικού)	-	(1)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση αδειών λειτουργίας παραγωγής ενέργειας	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση/διαγραφή δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(30)	215	-	-
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(590)	(20)	-	-
Λοιπά Έσοδα	-	-	5	3
Λοιπά Κέρδη/(Ζημιές)	-	-	97	(4)
Έσοδα από Κ.τ.Π. βάσει διαιτητικής απόφασης	-	-	27.082	-
Απομείωση/αναστροφή παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-	(103)	(3.055)
Επιβάρυνση εξωδικαστικού συμβιβασμού	(2.099)	-	-	-
Υποσύνολο (β)	(1.476)	28.809	27.285	18.050
EBITDA (α-β)	(4.410)	13.713	6.962	28.521

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

2. Προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (Προσαρμοσμένο EBITDA)

Ως Δείκτη Προσαρμοσμένου EBITDA, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το σύνολο των κερδών προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA), πλέον τις απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις, την επαναφορά πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων, τα έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων, καθώς και απομειώσεις αποθεμάτων.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Προσαρμοσμένου EBITDA:

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2024
EBITDA	(4.410)	13.713	6.962	28.521
Πλέον: Απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις	2.908	1.191	720	2.549
Επαναφορά πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	(1)	-	-	-
Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	(1.236)	(1)	(1)	224
Απομείωση αποθεμάτων	-	927	1.083	-
Προσαρμοσμένο EBITDA	(2.739)	15.830	8.766	30.847

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ρευστότητας

Ως Δείκτη Γενικής Ρευστότητας, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το κυκλοφορούν ενεργητικό προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Γενικής Ρευστότητας:

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού (α)	203.079	1.014.864	1.036.739
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β)	249.288	1.004.561	1.075.725
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (α/β)	0,81	1,01	0,96

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης

Ως Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το σύνολο των υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (Ξένα/Ίδια Κεφάλαια), καθώς και το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια).

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός των Δεικτών Δανειακής Επιβάρυνσης:

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Μακροπρόθεσμα δάνεια (μη συμπεριλαμβανομένων μισθώσεων)	71.440	57.152	46.169
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων (α)	71.440	57.152	46.169
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (μη συμπεριλαμβανομένων μισθώσεων)	81.458	191.252	210.381
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων (β)	81.458	191.252	210.381
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων (γ) = (α+β)	152.898	248.404	256.550
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (δ)	44.761	203.515	108.723
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (ε)	167.830	813.309	975.545
Σύνολο Υποχρεώσεων (στ) = (γ+δ+ε)	365.489	1.265.228	1.277.979
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ζ)	60.309	161.610	182.352
Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια (γ/ζ)	2,54	1,54	1,41
Ξένα/Ίδια Κεφάλαια (στ/ζ)	6,06	7,83	7,01

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.13 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα από την 01.07.2024 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14 Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Σύμφωνα με δήλωσή του, ο Όμιλος, για το διάστημα από 01.07.2024 έως και την 30.11.2024, είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά που ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), πλην αυτών που παρατίθενται κατωτέρω. Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τα πρόσωπα που περιλαμβάνονται στο άρθρο 99 του Ν. 4548/2018.

Σε όλες τις συναλλαγές του με συνδεδεμένα μέρη, ο Όμιλος εφαρμόζει την αρχή των ίσων αποστάσεων (arm's length principle), υπό την έννοια ότι οι όροι υπό τους οποίους συναλλάσσεται είναι ταυτόσημοι, όμοιοι ή πάντως δεν αποκλίνουν ανατιολόγητα από τους όρους τους οποίους θα εφαρμόζε για τις ίδιες ή παρόμοιες συναλλαγές με τρίτες, ανεξάρτητες προς αυτόν επιχειρήσεις. Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις/υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται με οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με τη υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική του Ομίλου.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθενται οι συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.07.2024 - 30.11.2024.

(Ποσά σε €)	ΕΞΟΔΑ
ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E.	28.338
ΣΙΡΡΑ ΑΕ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΤΕΡΕΩΝ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ Ν. ΣΕΡΡΩΝ	63.042
ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	2.118.338
GREEKSTREAM ENERGY A.E.	6.200
Σύνολο	2.215.918

(Ποσά σε €)	ΕΞΟΔΑ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΚΑΙ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	1.095.247
Σύνολο	1.095.247

Η Διοίκηση δηλώνει ότι, από την 30.11.2024 έως και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται εντός του πλαισίου των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, βάσει της αρχής των ίσων αποστάσεων και τους συνήθεις εμπορικούς όρους για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους (σε όρους αγοράς).

3.15 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Ο Όμιλος δηλώνει ότι για περίοδο δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν εμπλέκεται σε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον του Ομίλου και έχει περιέλθει σε γνώση του), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

3.16 Μερισματική Πολιτική

Αναφορικά με τη διάθεση των κερδών της Εταιρείας, προσωρινού μερίσματος και τη μεταγενέστερη διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών, εφαρμόζονται τα άρθρα 158-163 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, καθώς και το άρθρο 30 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ειδικότερα, αναφορικά με τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, αυτά διατίθενται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κατά την εξής σειρά:

- Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.
- Αφαιρείται η κατά Ν. 4548/2018 κράτηση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, ήτοι το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου.
- Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, όπως τούτο ορίζεται στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών της Εταιρείας, μετά την απαιτούμενη κράτηση για τη δημιουργία τακτικού αποθεματικού.
- Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθενται κατά τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Το μέρισμα καταβάλλεται εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που εγκρίνει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία αφ' ότου κατέστησαν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30.06.2023 ενέκρινε τη μη διανομή μερίσματος για την οικονομική χρήση του 2022. Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10.07.2024 ενέκρινε τη μη διανομή μερίσματος για την οικονομική χρήση του 2023.

Οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται μέρισμα από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2024-31.12.2024).

3.17 Σημαντικές Συμβάσεις

Ο Όμιλος δηλώνει ότι,

- (i) για τα δύο (2) αμέσως προηγούμενα έτη από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του) στην οποία αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος η Εταιρεία ή/και θυγατρική, και
- (ii) δεν υφίσταται οποιαδήποτε άλλη σύμβαση (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του) που έχει συναφθεί από τον Όμιλο, οι οποίες θα μπορούσαν να του δημιουργήσουν δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά τον Όμιλο, ως έχει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου,

πλην των κατωτέρω:

3.17.1 Δανειακές συμβάσεις

Από το σύνολο του δανεισμού στις 30.06.2024 ύψους €256,6 εκατ., ποσό €46,2 εκατ. αφορά σε μακροπρόθεσμο δανεισμό και ποσό €210,4 εκατ. σε βραχυπρόθεσμο. Το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου ανέρχεται σε 7% , καθώς μεγάλο μέρος των δανείων είναι συνδεδεμένα με το Euribor 3m πλέον περιθώριου. Αναφορικά με το χρέος του Ομίλου την 30.09.2024 βλέπε και ενότητα 4.1.4 «Κεφαλαιοποίηση και Χρέος» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις που έχουν συναφθεί από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της με πιστωτικά ιδρύματα, ποσού άνω των €10 εκατ. (με εξαίρεση δάνειο θυγατρικής εταιρείας ύψους €16 εκατ. στις 30.06.2024, η οποία έχει πουληθεί στις 28.11.2024), παρατίθενται κατωτέρω:

A/A	Τράπεζα	Είδος Δανείου	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Επιτόκιο	Αρχικό Ποσό Σύμβασης	Υπόλοιπο την 30.06.2024	Υπόλοιπο την 30.11.2024
1	Attica Bank	Κεφάλαιο Κίνησης	11.03.2023	-	Euribor 3m + περιθώριο	43.000	43.842	43.000
2	Attica Bank	Ομολογιακό δάνειο	12.12.2023	12.12.2025	Euribor 3m + περιθώριο	38.500	33.688	24.064
3	Optima bank	Κεφάλαιο Κίνησης	21.02.2020	-	Euribor 3m + περιθώριο	11.000	11.000	11.000
4	Vista Bank	Κεφάλαιο Κίνησης (1)	02.12.2021	28.11.2025	Robor 3M + περιθώριο	28.530	21.431	22.291
5	Attica Bank	Κεφάλαιο Κίνησης	18.04.2024	-	Euribor 3m + περιθώριο	18.000	18.283	18.000
6	Attica Bank	Κεφάλαιο Κίνησης	30.10.2024	-	Euribor 3m + περιθώριο	30.000	0	30.000
7	Attica Bank	Κεφάλαιο Κίνησης	11.06.2002	-	Euribor 3m + περιθώριο	40.000	14.522	15.054
8	Vista Leasing IFN	Κεφάλαιο Κίνησης	25.08.2022	31.1.2025	Euribor 3M + περιθώριο	10.000	10.014	9.850

1. Με βάση την ισοτιμία €/Ron την 30.06.2024¹³ 1 euro = 4,9773/4,9774 την 30.06.2024 και 29.11.2024 αντίστοιχα.

Στις υποχρεώσεις των συμβάσεων έκδοσης των ανωτέρω δανείων περιλαμβάνεται και η τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών σε ετήσια εταιρική βάση. Ενδεικτικά σε υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: Συνολικές Υποχρεώσεις/Καθαρή Θέση, Δείκτης Κάλυψης Δανειακών Υποχρεώσεων, Ξένα Κεφάλαια/Ίδια Κεφάλαια, Καθαρός Δανεισμός/ΕΒΙΤΔΑ. Κατά την 31.12.2023, σε όποιες περιπτώσεις δεν τηρήθηκαν οι σχετικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, ζητήθηκαν και λήφθηκαν τα σχετικά waiver από τους Ομολογιούχους Δανειστές.

¹³ https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/eurofxref-graph-ron.el.html

Ειδικότερα σημειώνεται ότι ορισμένες από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, προβλέπουν περιορισμούς ή/και προϋποθέσεις για την έναρξη οποιασδήποτε διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα (Ν. 3588/2007, όπως ισχύει) ή παρεμφερούς διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της γενικευμένης αδυναμίας πληρωμών ή της παύσης εργασιών, ανά περίπτωση ή την επέλευση ουσιαστικής προς το χειρότερο μεταβολής της οικονομικής κατάστασής του ή και να μη μετασχηματίσει, μεταβάλει τη μορφή, το σκοπό, την επωνυμία ή και οποιοδήποτε άλλο βασικό στοιχείο της επιχειρήσεως της καθώς και να μειώνει το κεφάλαιο και τη χρονική διάρκεια, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση των ομολογιούχων.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω περιγραφόμενων δανείων, ενεχυριάζονται σε εξασφάλιση των εν λόγω δανείων, μεταξύ άλλων, συμβάσεις του Ομίλου για την εκτέλεση έργων ή ενεχυρίαση τιμολογημένων απαιτήσεων ή εκχώρηση απαιτήσεων.

Προς εξασφάλιση των δανείων επίσης, έχουν παρασχεθεί εξασφαλιστικά δικαιώματα, τα οποία είναι συνήθη σε τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά, η σύσταση προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτων και εκχώρηση τιμολογημένων απαιτήσεων πελατών.

Δεδομένης της κύριας δραστηριότητας του Ομίλου που αυτή την στιγμή είναι η κατασκευή Έργων και η συμμετοχή σε τρέχοντες Διαγωνισμούς προκήρυξης νέων έργων, μεγάλο μέρος των πιστοδοτήσεων του αφορούν την έκδοση εγγυητικών επιστολών διαφόρων τύπων.

Ο Όμιλος μέχρι την 30.06.2024 έχει εκδώσει Εγγυητικές Επιστολές συνολικού ύψους €1.116 εκατ.

3.17.2 Λοιπές Συμβάσεις

3.17.2.1 Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης με την ENTELEXEIA

Την 29.10.2024 η Εταιρεία προέβη στη σύναψη Μνημονίου Κοινής Αντίληψης (Memorandum of Understanding) με την κατασκευαστική εταιρεία «ENTELEXEIA ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και εταίρους εκπροσωπώντας το 100% του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου αυτής για την εξαγορά, είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα, ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της ENTELEXEIA, η οποία εξειδικεύεται στον κλάδο κατασκευής δικτύων και η συνολική αξία της οποίας, υπό την επιφύλαξη τυχόν αναπροσαρμογών αποτιμάται στο ποσό των €60 εκατ. Το συνολικό τίμημα δε δύναται να υπερβεί το ποσό των €30,06 εκατ. και θα αποπληρωθεί ως εξής: ποσό ύψους €10 εκατ. θα καταβληθεί με την υπογραφή της οριστικής συμφωνίας υλοποίησης της συναλλαγής και το υπόλοιπο του τιμήματος θα πιστωθεί και θα καταβληθεί σε τρεις (3) ισόποσες ετήσιες δόσεις καταβλητέες την 30/03 (δύο μήνες) έκαστου έτους. Σύμφωνα με το Μνημόνιο Κοινής Αντίληψης οι σχετικοί έλεγχοι καθώς και η σύναψη των εκτελεστικών δεσμευτικών Συμφωνιών Υλοποίησης της συναλλαγής, θα πρέπει να έχουν ολοκληρωθεί έως την 30.03.2025, εκτός αν τα μέρη συμφωνήσουν από κοινού την παράταση της ως άνω προθεσμίας, ή εκκρεμεί η λήψη των σχετικών απαιτούμενων κανονιστικών και λοιπών εγκρίσεων.

3.17.2.2 Μνημόνιο Κατανόησης με μετόχους εταιρειών του ομίλου *Oceanic Group of Companies*

Την 29.10.2024 η Εταιρεία προέβη στη σύναψη Μνημονίου Κατανόησης (Memorandum of Understanding) με μετόχους που εκπροσωπούν το 100% του καταβεβλημένου μετοχικού

κεφαλαίου εταιρειών του ομίλου Oceanic Group of Companies (εφεξής οι «**Εταιρείες**»), οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων, για την απόκτηση λόγω αγοράς, είτε από την Εταιρεία είτε από ελεγχόμενη από αυτή οντότητα, μετοχών που αντιστοιχούν στο 55% του μετοχικού κεφαλαίου των Εταιρειών έναντι συνολικού τιμήματος €7,7 εκατ. Το τίμημα δεν υπόκειται σε αναπροσαρμογή παρά μόνο στην περίπτωση αμοιβαίας συμφωνίας μεταξύ των μερών κατόπιν ουσιώδους ευρήματος του νομικού και οικονομικού ελέγχου. Η σύναψη του Συμφωνητικού Αγοραπωλησίας Μετοχών, θα γίνει το αργότερο έως την 20.12.2024, κατόπιν της ολοκλήρωσης νομικού και χρηματοοικονομικού ελέγχου των Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης της πλήρωσης των αιρέσεων και την εξόφληση του συνόλου του τιμήματος το αργότερο έως το τέλος Φεβρουαρίου 2025, υπό την επιφύλαξη νεότερης έγγραφης συμφωνίας των μερών. Προβλέπονται δικαιώματα προαίρεσης της Εταιρείας (call option) και των Εταιρειών (put option) με ορισμένη περίοδο άσκησης, για την αγορά ή την πώληση αντιστοίχως του συνόλου των μετοχών των Εταιρειών που θα κατέχουν κατά το χρόνο εκείνο οι μέτοχοι έναντι συνολικού τιμήματος €6,3 εκατ.

3.17.2.3 Συμφωνία Πλαίσιο με την Prodea

Στις 29 Οκτωβρίου 2024 υπεγράφη Συμφωνία - Πλαίσιο με την Prodea, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία ή θυγατρική αυτής πρόκειται να αποκτήσει το 100% των μετοχών της εταιρείας Milora (100% θυγατρική της Prodea), η οποία θα έχει στην κατοχή της χαρτοφυλάκιο 56 ακινήτων, είτε άμεσα είτε έμμεσα (μέσω SPVs), συνολικής αξίας €582 εκατ., τα οποία εκτιμάται ότι θα αποφέρουν ετήσιο εισόδημα από μισθώματα περίπου €41,5 εκατ. (η «Συναλλαγή»). Το συνολικό εκτιμώμενο καθαρό τίμημα (αφαιρουμένων δανειακών υποχρεώσεων) ανέρχεται σε περίπου €180 εκατ.

Η Συμφωνία - Πλαίσιο με την Prodea προβλέπει την διαδικασία για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί, εφόσον πληρωθούν οι προβλεπόμενες συμβατικές αιρέσεις και οι λοιπές συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές, με την υπογραφή των οριστικών νομικών κειμένων, μέχρι την 31η Μαΐου 2025. Τα μέρη μπορούν να παρατείνουν με κοινή τους συμφωνία την προθεσμία ολοκλήρωσης της Συναλλαγής. Οι βασικοί όροι της πρωταρχικής δεσμευτικής συμφωνίας-πλαίσιο μεταξύ της Εταιρείας και της Prodea αναφέρονται παρακάτω:

- (i) Μέχρι τις 15 Δεκεμβρίου 2024 θα συμφωνηθούν οι βασικοί όροι χρηματοδότησης της Συναλλαγής με τους πιστωτές.
- (ii) Η Prodea δεσμεύεται να παράσχει όλα τα απαραίτητα έγγραφα, αρχεία και προσωπικό ώστε η Εταιρεία να ολοκληρώσει τον έλεγχο δέουσας επιμέλειας (Νομικό, Τεχνικό και Οικονομικό) επί των Περιουσιακών στοιχείων μέχρι τις 31 Ιανουαρίου 2025, ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που θα συμφωνηθεί από κοινού εγγράφως από τα συμβαλλόμενα μέρη.
- (iii) Υπό την προϋπόθεση της υπογραφής των δεσμευτικών βασικών όρων για τη χρηματοδότηση της Συναλλαγής, υπό (i) ανωτέρω, τα συμβαλλόμενα μέρη θα προβούν τον Μάρτιο ή Απρίλιο του 2025, σε ακριβή ημερομηνία που θα συμφωνηθεί αμοιβαία, σε σύναψη Συμφωνίας Αγοράς Μετοχών ("SPA"). Με την υπογραφή του SPA θα πραγματοποιηθεί και η εκταμίευση της χρηματοδότησης προς τη Milora.

- (iv) Ακολούθως, εντός 30 ημερών από την υπογραφή του SPA και υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι σχετικές προϋποθέσεις όπως έχουν προβλεφθεί/θα προβλεφθούν στα συμβατικά κείμενα, τα μέρη θα προβούν σε ολοκλήρωση της Συναλλαγής με τη μεταβίβαση από την Prodea προς τη Milora όλων των περιουσιακών στοιχείων. Εάν, για οποιονδήποτε απρόβλεπτο λόγο (τεχνικό, νομικό ή άλλο), συμπεριλαμβανομένων ευρημάτων από τον νομικό και τεχνικό έλεγχο δέουσας επιμέλειας, οποιοδήποτε από τα ακίνητα με αξία άνω των €7 εκατ. δε δύναται να μεταβιβαστεί από την Prodea στη Milora, θα γίνει αντικατάστασή του με ακίνητο παρόμοιας αξίας, εισοδήματος από ενοίκια και εντός της ίδιας δικαιοδοσίας, κατόπιν της σύμφωνης γνώμης της Εταιρείας. Διαφορετικά, μετά από έγκριση της Εταιρείας θα αναπροσαρμοστεί το τίμημα αναλόγως.
- (v) Το τίμημα θα καταβληθεί σε δύο δόσεις. Η πρώτη δόση ύψους €25 εκατ. θα καταβληθεί με την υπογραφή του SPA, ενώ η εξόφληση του υπόλοιπου τιμήματος θα ολοκληρωθεί εντός 30 ημερών από την υπογραφή του SPA και υπό την προϋπόθεση της μεταβίβασης των ακινήτων από την Prodea στην Milora.
- (vi) Σε περίπτωση υπαναχώρησης οποιουδήποτε εκ των δύο μερών, μετά την έκδοση των βασικών όρων χρηματοδότησης από τον πιστωτή, προβλέπεται χρέωση τερματισμού της Συναλλαγής ύψους €15 εκατ.

Η εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί από υπό σύσταση θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου.

3.17.2.4 *Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β*

Η Aktor (η «Αγοράστρια») έχει συνάψει το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β για την εξαγορά από πλήθος πωλητών (έκαστος ο «Πωλητής» και από κοινού οι «Πωλητές»), χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τόσο υπό κατασκευή όσο και διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας, τα οποία περιλαμβάνουν:

- **Έργα Φάσης Α.** (i) 114 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 100 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Φθιώτιδας και (ii) 8 χερσαίους αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 32,4 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος 132,40 MW τα οποία βρίσκονται υπό κατασκευή, και
- **Έργα Φάσης Β.** (i) 316 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 247,9 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Περιφερειακών Ενοτήτων Σερρών και Αιτωλοακαρνανίας (ii) 5 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 15,6 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων της Δημοτικής Ενότητας Αποδοτίας, του Δήμου Ναυπακτίας της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας και (iii) 30 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 166,8 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Δημοτικών Ενοτήτων Αποδοτίας, Παλαίρου, Αλυζίας,

Ανακτορίου και Πυλλήνης, των Δήμων Ναυπακτίας, Ακτίου-Βόνιτσας, Ξηρομέρου, Ακτίου-Βόνιτσας και Ναυπακτίας, αντίστοιχα, της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας. Τα εν λόγω έργα συνολικής ισχύος 430,3 MW είναι διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας.

Για την εξαγορά των Έργων Φάσης Α, το αρχικό τίμημα έχει οριστεί σε €960.000/MW για τα φωτοβολταϊκά έργα, και σε €290.000/MW για τα αιολικά έργα, για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες που αναπτύσσουν τα έργα. Το αρχικό τίμημα θα δύναται να αναπροσαρμοστεί από τα τυχόν αρνητικά ευρήματα του Ελέγχου ή/και τη μη επαλήθευση/πλήρωση των Βασικών Παραδοχών. Το τελικό τίμημα θα υπολογιστεί στη βάση cash free – debt free και επομένως ο Όμιλος θα καταβάλει την διαφορά μεταξύ της υφιστάμενης χρηματοδότησης και του συνολικού τιμήματος. Για την εξαγορά των Έργων Φάσης Β, το τίμημα έχει οριστεί σε €150.000/ MW για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες - φορείς των έργων που αναπτύσσουν τα Φ/Β Έργα Φάσης Β και €252,000/MW για την απόκτηση ποσοστού 100% στις εταιρείες - φορείς των έργων που αναπτύσσουν τα αιολικά Έργα Φάσης Β. Το συνολικό εκτιμώμενο τίμημα υπολογίζεται σε €190 εκατ. περίπου και έχει συμφωνηθεί να καταβληθεί τμηματικά με την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων προόδου των έργων. Οι ως άνω συμφωνίες τελούν υπό τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές. Η ολοκλήρωση των συναλλαγών αναμένεται να λάβει χώρα έως την 15η Φεβρουαρίου 2025. Η εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί από την υπό σύσταση θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Ακτορ Ανανεώσιμες.

Οι βασικές παραδοχές (οι «Βασικές Παραδοχές») και όροι συναλλαγής των δύο μερών για τα Έργα Α & Β Φάσης αναφέρονται παρακάτω:

(α) Δεν υφίσταται ουσιώδης παράβαση οποιουδήποτε όρου άδειας ή έγκρισης η οποία έχει χορηγηθεί σε Έργο (όπως ορίζεται στη σύμβαση).

(β) Δεν υφίσταται ακύρωση, ανάκληση, προσβολή ισχύος ή αναστολή ισχύος άδειας ή έγκρισης, η μη δυνατότητα ανανέωσης / παράτασης ισχύος άδειας ή έγκρισης, η οποία έχει χορηγηθεί σε Έργο.

(γ) Δεν υπάρχουν επιδικίες αναφορικά με τα Έργα ή τους Φορείς των Έργων (όπως ορίζονται στη σύμβαση).

(δ) Οι Φορείς των Έργων, τελούν σε πλήρη συμμόρφωση, από της συστάσεώς τους, με το σχετικό ειδικό πλαίσιο που διέπει τη σύσταση και λειτουργία τους, και ειδικότερα με το ειδικό πλαίσιο του Ν. 4513/2018, του Ν. 1667/1986, του Ν. 4414/2016 και του Ν. 5037/2023, συμπεριλαμβανομένης και της πλήρους συμμόρφωσης των μελών τους με το ως άνω ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Ενεργειακών Κοινοτήτων (ΕΚ) και Κοινοτήτων Ανανεώσιμης Ενέργειας (ΚΑΕ).

(ε) Αμέσως μετά την υπογραφή του μνημονίου κατανόησης, η Αγοράστρια και οι σύμβουλοι της θα προβούν στη διενέργεια πλήρους ελέγχου δέουσας επιμέλειας επί των Έργων και των Φορέων των Έργων του Χαρτοφυλακίου (ο «Έλεγχος»), ήτοι νομικού, οικονομικού, φορολογικού και τεχνικού ελέγχου των Έργων και των Φορέων των Έργων και θα εξετάσει τα έγγραφα τα οποία θα αιτηθεί εγγράφως από τους Φορείς των Έργων και τους Πωλητές, προ της υπογραφής των σχετικών Συμβάσεων Αγοραπωλησίας.

Ειδικά για τα Φ/Β Έργα Φάσης Α', η Αγοράστρια βασίστηκε στις ακόλουθες πρόσθετες βασικές παραδοχές:

- (α) Έχουν εξασφαλιστεί τα δικαιώματα χρήσης γης, τόσο για την εγκατάσταση του κυρίως σταθμού ηλεκτροπαραγωγής εκάστου Έργου, όσο και για τα συνοδά έργα υποδομής, όπως δίκτυα μέσης τάσης, οδοί πρόσβασης, έργα σύνδεσης με το Σύστημα.
- (β) Έχει υποβληθεί η Δήλωση Ετοιμότητας, εντός της εκ του νόμου τιθέμενης προθεσμίας της 31 ης Αυγούστου 2024 ή πρόκειται να υποβληθεί εντός του χρόνου παράτασης της ως άνω
- (γ) Έχει ή θα κατοχυρωθεί η διοικητικά οριζόμενη Τιμή Αναφοράς.
- (δ) Έχουν εξασφαλιστεί όλες οι απαραίτητες άδειες και εγκρίσεις για την κατασκευή, την εγκατάσταση, την ηλεκτρίση και εμπορική λειτουργία κάθε Έργου.
- (ε) Έχουν συναφθεί οι απαραίτητες συμβάσεις για την κατασκευή, την εγκατάσταση, την ηλεκτρίση και εμπορική λειτουργία κάθε Έργου, συμπεριλαμβανομένης της σύμβασης σύνδεσης με τον αρμόδιο Διαχειριστή και της σύμβασης λειτουργικής ενίσχυσης με τον ΔΑΠΕΕΠ.

Ειδικότερα, για τα Αιολικά Έργα Φάσης Α, η Αγοράστρια βασίστηκε στις ακόλουθες πρόσθετες, Βασικές Παραδοχές:

- (α) Έχουν εξασφαλιστεί τα δικαιώματα χρήσης γης για την εγκατάσταση του κυρίως σταθμού ηλεκτροπαραγωγής κάθε Έργου.
- (β) Έχουν εξασφαλιστεί όλες οι απαραίτητες άδειες και εγκρίσεις για την κατασκευή και την εγκατάσταση κάθε Έργου.
- (γ) Έχουν συναφθεί οι συμβάσεις λειτουργικής ενίσχυσης με τον ΔΑΠΕΕΠ και πρόκειται να συναφθούν και οι συμβάσεις σύνδεσης με τον αρμόδιο Διαχειριστή (Κύριο Τεύχος) μετά από την καταβολή του σχετικού κόστους της Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης (ΟΠΣ), όπως αυτό ορίζεται κατ' αρχάς στην ΟΠΣ και θα εξειδικεύεται στη Σύμβαση Σύνδεσης, στον αρμόδιο Διαχειριστή.
- (δ) Ο εσωτερικός βαθμός απόδοσης ιδίων κεφαλαίων κάθε Έργου («Project IRR»), όπως θα υπολογίζεται από την Αγοράστρια βάσει των βασικών παραμέτρων υπολογισμού δεν θα είναι κατώτερος από 9%.

Ειδικά για τα Φ/Β Έργα Φάσης Β και τα Αιολικά Έργα Φάσης Β, η εταιρεία βασίστηκε επίσης στις ακόλουθες πρόσθετες Βασικές Παραδοχές:

- (α) Έχουν εξασφαλιστεί τα δικαιώματα χρήσης γης για την εγκατάσταση του κυρίως σταθμού ηλεκτροπαραγωγής κάθε Έργου.
- (β) Οι Φορείς των Έργων έχουν ήδη προβεί και εξακολουθούν να προβαίνουν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια για την περαιτέρω αδειοδότηση των Έργων.
- (γ) Κατά προτεραιότητα χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης από τον αρμόδιο Διαχειριστή στο σύνολο των Έργων, εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, και πάντως μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025 για τα Φ/Β Έργα Φάσης Β και μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2026 για τα Αιολικά Έργα Φάσης Β. Αμφότερες οι περιπτώσεις αυτές θα αποτελούν διαλυτικές αιρέσεις της σχετικής Σύμβασης Αγοραπωλησίας, εκτός εάν η Αγοράστρια συμφωνήσει εγγράφως στην παράταση των ανωτέρω προθεσμιών χορήγησης ΟΠΣ.

(δ) Δυνατότητα μετατροπής των Κοινοτήτων Ανανεώσιμης Ενέργειας σε ανώνυμες εταιρείες μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής των Έργων τους χωρίς σημαντικές δυσμενείς συνέπειες ως προς τους όρους της εμπορικής λειτουργίας τους και ιδίως ως προς την τυχόν λειτουργική ενίσχυση αυτών.

(ε) Δυνατότητα κατοχύρωσης διοικητικά οριζόμενης Τιμής Αναφοράς [65] Ευρώ ανά MWh κατόπιν σύναψης 20-ετούς διάρκειας σύμβασης λειτουργικής ενίσχυσης με τον ΔΑΠΕΕΠ για κάθε Φ/Β Έργο Β Φάσης σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, εφόσον δεν απαιτείται εκ του νόμου η ενσωμάτωση συστήματος αποθήκευσης κατάντη του μετρητή χωρίς δυνατότητα αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας που απορροφάται από το δίκτυο.

(στ) Ελάχιστος εσωτερικός βαθμός απόδοσης ιδίων κεφαλαίων κάθε Έργου («Project IRR»), μεγαλύτερος από ή ίσος με 9% για τα Αιολικά Έργα Φάσης Β σε κάθε περίπτωση, καθώς και για τα Φ/Β Έργα Φάσης Β.

Η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα να απορρίψει οποιοδήποτε Έργο πριν τη σύναψη της σχετικής Σύμβασης Αγοραπωλησίας αλλά και την ολοκλήρωση της σχετικής συναλλαγής ανά Εταιρεία - Φορέα του Έργου (όπως ορίζεται στη σύμβαση), σε περίπτωση αδυναμίας επιβεβαίωσης μίας ή περισσότερων εκ των Βασικών Παραδοχών, εφόσον η αδυναμία αυτή δεν επιδέχεται θεραπείας με ενέργειες των Πωλητών εντός εύλογου χρόνου και σε κάθε περίπτωση πριν την ολοκλήρωση της σχετικής Συναλλαγής, και σε περίπτωση οποιουδήποτε σημαντικού σχετικού ευρήματος, που τυχόν προκύψει κατά τον Έλεγχο που θα διενεργήσει, το οποίο μπορεί να έχει σημαντική δυσμενή επίδραση στη λειτουργία ή/και την περαιτέρω ανάπτυξη ή κατασκευή, ανάλογα με την περίπτωση, ενός Έργου, όπως ενδεικτικά, λόγω της ανάκλησης ή της αναστολής ισχύος άδειας ή έγκρισης που χορηγήθηκε για το εν λόγω Έργο, ουσιώδους παράβασης των όρων οποιασδήποτε από τις άδειες ή εγκρίσεις που έχουν χορηγηθεί στο εν λόγω Έργο, εξαιτίας ενός πραγματικού ή κανονιστικού γεγονότος που αναμφίβολα καθιστά την περαιτέρω ανάπτυξη ενός Έργου εξαιρετικά επαχθή, εάν όχι αδύνατη, και εν γένει, εξαιτίας οποιουδήποτε σημαντικού ευρήματος ισοδύναμης σπουδαιότητας, εξαιρουμένης όμως της περίπτωσης απομείωσης της κατοχυρωμένης Τιμής Αναφοράς για τις συμβάσεις λειτουργικής ενίσχυσης των Φ/Β Έργων Φάσης Β λόγω της μετατροπής των αντίστοιχων Φορέων των Έργων από ΕΚ σε ανώνυμες εταιρείες σύμφωνα με την περ. (α) της παρ. 7 του Ν. 4513/2018, όπως ισχύει.

Οι Συμβάσεις Αγοραπωλησίας θα περιέχουν όρους συνήθεις για συναλλαγές τέτοιου τύπου συμπεριλαμβανομένων και των συνήθων εγγυοδοτικών δηλώσεων (warranties) των Πωλητών.

Συγκεκριμένα, για τα Έργα Φάσης Β θα περιλαμβάνει επίσης και όρο επιστροφής της προκαταβολής ή όποιου άλλου μέρους του Τιμήματος (όπως ορίζεται στη σύμβαση) έχει ήδη κατατεθεί σε δεσμευμένο μεσεγγυητικό λογαριασμό (Escrow Account) ή έχει καταβληθεί στους Πωλητές κατά περίπτωση, σε περίπτωση που δεν υπάρξει ολοκλήρωση της αντίστοιχης Συναλλαγής για λόγους που αφορούν τους Πωλητές ή λόγω μη επαλήθευσης των Βασικών Παραδοχών πριν την ολοκλήρωση της σχετικής Συναλλαγής (συνολικά ή τμηματικά).

3.18 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους δώδεκα (12) μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού

Δελτίου. Η παράθεση αυτών παρουσιάζεται σε περιορισμένο αριθμό κατηγοριών, ανάλογα με το θέμα τους.

Ανακοινώσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις επενδύσεις της Εταιρείας

1. Κατά την 20.12.2023 η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη δεσμευτικής Συμφωνίας-Πλαισίου Συνεργασίας με τη ΔΕΗ Ανανεώσιμες για την από κοινού ανάπτυξη χαρτοφυλακίου ΑΠΕ συνολικής ισχύος 2,7 GW. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7266850/879_10136_2023_Greek_1.pdf/792c9477-afa0-40a6-a004-1247aa21994b
2. Κατά την 01.03.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε, σε συνέχεια της από 20.12.2023 σχετικής ανακοίνωσής της, υπεγράφησαν την 29.02.2024 οι οριστικές εκτελεστικές συμφωνίες της δεσμευτικής Συμφωνίας-Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ Εταιρείας και ΔΕΗ Ανανεώσιμες, ήτοι οι οριστικές Συμβάσεις Αγοραπωλησίας (SPA) και οι λοιπές συνοδευτικές συμβάσεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7345283/879_1439_2024_Greek_1.pdf/29364836-0cd1-415f-b7a2-2b01f8691df1
3. Κατά την 19.04.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε το Οικονομικό Ημερολόγιο για τη χρήση του 2024, στην οποία περιλαμβάνεται και η ανακοίνωση δημοσίευσης των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.intrakat.gr/intrakat-2024-financial-calendar/>
4. Κατά την 19.04.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη για την παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Έτους 2023 σε επενδυτές και αναλυτές. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7369390/879_2768_2024_Greek_1.pdf/2b23bb3a-1d51-4d88-8c37-d71d85186b50
5. Κατά την 23.04.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε τις επιδόσεις της σε όλους τους τομείς δραστηριότητας και την επιστροφή της στην κερδοφορία. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7369390/879_2873_2024_Greek_1.pdf/8796187a-6583-4864-8097-1a8595fb3808
6. Κατά την 23.04.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση στους αναλυτές των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Έτους 2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.intrakat.gr/intrakat-presentation-to-analysts-fy-2023-results/>
7. Κατά την 23.04.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε δελτίο τύπου για τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.intrakat.gr/intrakat-ir-release-fy-2023/>
8. Κατά την 19.06.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την τροποποίηση του Οικονομικού Ημερολογίου για την χρήση του 2023 και την ημερομηνία για την ετήσια Τακτική Γενική

- Συνέλευση των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
<https://www.intrakat.gr/thema-tropopoihsh-oikonomikou-emerologiou-2024/>
9. Κατά την 26.06.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε ενημερωτικό σημείωμα αναλύοντας τον στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7433646/879_5209_2024_Greek_1.pdf/4c8127d1-709e-4e7b-a447-e66dc13bff0b
 10. Κατά την 24.09.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Α' εξαμήνου 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7520581/879_7924_2024_Greek_1.pdf/07b77ceb-a026-494a-b545-dc01800c64a0
 11. Κατά την 25.09.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη για την παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου 2024 σε επενδυτές και αναλυτές. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7520581/879_7996_2024_Greek_1.pdf/b609c249-73fc-4b1a-81f4-bd5e18c7f79c
 12. Κατά την 30.09.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε το δελτίο τύπου για τα αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2024:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7520581/879_8325_2024_Greek_1.pdf/0c8223c8-539c-4f16-b338-6fc9568f64a8
 13. Κατά την 30.09.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση στους αναλυτές των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Α Εξαμήνου 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7520581/879_8330_2024_Greek_+English_1.pdf/79d79a34-be99-4578-b061-cff1183a5447
 14. Κατά την 30.09.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7520581/879_8339_2024_Greek_+English_1.pdf/853ad1cc-ae60-4af0-894d-8dc9aa72faa2
 15. Κατά την 21.10.2024 η Εταιρεία απάντησε σε ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7554062/879_8969_2024_Greek_1.pdf/1f297ed8-e9b6-4a34-9e82-73d3b9a664fe
 16. Κατά την 29.10.2024 η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για επιχειρηματικές εξελίξεις:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7554062/879_9161_2024_Greek_1.pdf/5085f881-ccfc-4124-9d05-30b61eae9e47

Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007

1. Κατά την 19.02.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, σε εφαρμογή του Ν. 3556/2007 ως ισχύει, και σε συνέχεια της από 15.02.2024 γνωστοποίησης της εταιρείας ENVIRTUS INVESTMENSTS LTD, με έδρα την Κύπρο, σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτής επί μετοχών της Εταιρείας, στις 15.02.2024 το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της ENVIRTUS

INVESTMENTS LTD στην Εταιρεία κατήλθε του ορίου του 5%. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7319996/879_1068_2024_Greek_1.pdf/c017f638-1a80-44a8-b654-5da3cb4da5d4

2. Κατά την 03.06.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED»
 - Στις 29.05.2024 απέκτησε για ίδιο λογαριασμό μέσω συναλλαγής στο ΧΑ 2.277.566 μετοχές με δικαίωμα ψήφου εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €11.729.464,90,
 - Κατόπιν της ανωτέρω απόκτησης ο αριθμός δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η «WINEX INVESTMENTS LIMITED» ανέρχεται σε 62.881.100, ήτοι ποσοστό 39,17% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, έναντι 60.603.534 δικαιωμάτων ψήφου και ποσοστού 37,75% που κατείχε πριν την ως άνω απόκτηση.

Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7433646/879_4310_2024_Greek_1.pdf/474f57c9-2f46-4c84-a48f-8bdf4951091e

3. Κατά την 06.08.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 06.08.2024, ότι η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED» απέκτησε την 05.08.2024 για ίδιο λογαριασμό 110.000 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής €528.000, ήτοι €4,80 εκάστη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7497947/879_6612_2024_Greek_1.pdf/ae2c473f-5f1d-487b-b2d9-468e582cf1d9

Λοιπές ανακοινώσεις

1. Κατά την 19.06.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση των μετόχων σε Τακτική Γενική Συνέλευση και δημοσιοποίησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αυτής. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7433646/879_4991_2024_Greek_1.pdf/c9c174aa-6a25-4cc8-a789-8132352ef1ae
2. Κατά την 10.07.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε τις αποφάσεις της από 10.07.2024 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7465933/879_5789_2024_Greek_1.pdf/d8edb5ff-247d-4f03-b912-cff695e960fc
3. Κατά την 29.10.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση των μετόχων σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση και δημοσιοποίησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αυτής. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7554062/879_9159_2024_Greek_1.pdf/7b4aa04-8c5b-4a49-ab50-548d3b2a8368
4. Κατά την 29.10.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19.11.2024 αναφορικά με την Αύξηση. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7554062/879_9160_2024_Greek_1.pdf/2d688767-df20-4b5b-8346-b333266c21ea

5. Κατά την 15.11.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με τις επιστολές των βασικών μετόχων σχετικά με το αν θα διατηρήσουν ή μη το ποσοστό συμμετοχής της στην Εταιρεία (i) έως την ολοκλήρωση της Αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και (ii) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7583782/879_9699_2024_Greek_1.pdf/a733204f-9653-4ecf-8ce9-07e9b8b1a728

6. Κατά την 19.11.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε τις αποφάσεις της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενική Συνέλευσης των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7583782/879_9829_2024_Greek_1.pdf/b2edcdf0-1510-4383-a533-e5c0ba3c5c23

3.19 Πρόσθετες Πληροφορίες

Σύμφωνα με το τελευταίο εν ισχύ Καταστατικό, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €48.157.195,50 διαιρούμενο σε 160.523.985 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.

Δυνάμει της από 19.11.2024 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ποσού €48.157.195,50 αυξήθηκε κατά το ποσό των €13.043.543,40, με καταβολή μετρητών και την έκδοση 43.478.478 κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστης και με τιμή διάθεσης €4,60 εκάστης. Το ποσό των €186.957.455,40 θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» Ως εκ τούτου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται μετά το πέρας της Αύξησης, και υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, σε €61.200.738,90 διαιρούμενο σε 204.002.463 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.

Οι Νέες Μετοχές θα ενσωματώνουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον Ν. 4548/2018, ως ισχύει και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Την 09.12.2024 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με κωδικό αριθμό καταχώρισης 4872217, η με αριθμό 3507409ΑΠ/09-12-2024 απόφαση της Διεύθυνσης Εταιρειών (Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε.) του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΔΑ: 65ΥΡ46ΝΛΣΞ-87Ε), με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση των άρθρων 1 (ΕΠΩΝΥΜΙΑ) και 5 (ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ), του καταστατικού της Εταιρείας, σύμφωνα με την από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, με την οποία αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, η Αύξηση.

Το Δ.Σ. θα προσαρμόσει το άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας περί του μετοχικού της κεφαλαίου, με την απόφασή του περί πιστοποίησης της καταβολής της Αύξησης, εφόσον απαιτηθεί, έτσι ώστε να προσδιορίζεται ο τελικός αριθμός των Νέων Μετοχών και το ονομαστικό ποσό του νέου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που θα προκύψει με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της Αύξησης.

Με εξαίρεση την παρούσα Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση τρίτων έναντι της Εταιρείας για την απόκτηση σε σχέση με εγκεκριμένο αλλά μη εγγεγραμμένο μετοχικό κεφάλαιο ή δεσμεύσεις της Εταιρείας ή αποφάσεις των οργάνων της για αύξηση του κεφαλαίου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής («warrants»).

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία κατέχει 30.000 ίδιες μετοχές οι οποίες αποκτήθηκαν δυνάμει της από 28.06.2018 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, με την οποία χορηγήθηκε άδεια για την αγορά από την Εταιρεία ιδίων μετοχών. Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την εξαγορά ιδίων μετοχών μέχρι ποσοστού 10% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, εντός χρονικού διαστήματος 24 μηνών από τη λήψη της ανωτέρω απόφασης, δηλαδή για το διάστημα από 29 Ιουνίου 2018 έως 28 Ιουνίου 2020, με κατώτερη τιμή αγοράς €0,30 και ανώτατη τιμή αγοράς €10 ανά μετοχή, και σκοπό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, τον Κανονισμό 2273/2003 και την απόφαση 1/503/2009 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο για την τήρηση των νομίμων προς τούτο διατυπώσεων.

3.20 Πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Οι πληροφορίες για την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο κατ' επιταγή του άρθρου 18 «Σύνθετο χρηματοοικονομικό ιστορικό και σημαντική χρηματοοικονομική δέσμευση εκδοτών μετοχικών κινητών αξιών» του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, καθώς η Αύξηση θα χρηματοδοτήσει εν μέρει την πρώτη δόση του τιμήματος για την εξαγορά (είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα) ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ.

Η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ θα καταστεί μέλος του Ομίλου Aktor με την ολοκλήρωση της μεταβίβαση των εταιρικών της μεριδίων προς την Εταιρεία ή προς σε συνδεδεμένη με αυτή οντότητα βάσει του Μνημονίου Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ. Επομένως, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν ασκεί ούτε συμμετέχει στη διοίκηση της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ και η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι δεν έχει καμία ευθύνη για την ακρίβεια ή πληρότητα της πληροφόρησης που αφορά την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ όπως αυτή η πληροφόρηση παρατίθεται στην παρούσα ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου, ούτε έχει πρόσβαση στα στοιχεία της εταιρείας πλην των όσων καταγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2021-2023 των όσων είναι διαθέσιμα από δημόσια στοιχεία.

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην παρούσα ενότητα 3.13 «Πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε.» του Ενημερωτικού Δελτίου έχει αναπαραχθεί πιστά βάσει δημοσιευμένων στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ και εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. Δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η κατωτέρω περιγραφή της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ παρατίθεται για την πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού ως προς τα ιστορικά στοιχεία της εν λόγω εταιρείας.

3.20.1 Ορκωτοί Ελεγκτές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2023 και την 31.12.2022 έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ βάσει Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (Ε.Λ.Π.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Γεώργιο Πετρόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021) της ελεγκτικής εταιρείας «MAGROWTH ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 193) (Διεύθυνση Σκουφά 11, Τ.Κ. 10673, Αθήνα, Τηλ. 210 33 87 200). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Γενική Συνέλευση των Εταίρων της 12.04.2024 και 20.04.2023, αντίστοιχα. Οι Εκθέσεις Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2023 και την 31.12.2022, πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 και τις ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2022 αντίστοιχα και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών.

Οι ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021 έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ βάσει Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (Ε.Λ.Π.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Γεώργιο Πετρόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021) της ελεγκτικής εταιρείας «IG AUDIT ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 180) (Διεύθυνση Λ. Κηφισίας 294, Τ.Κ. 152 32, Χαλάνδρι, Τηλ. 213 0445153). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Γενική Συνέλευση των Εταίρων της 10.09.2022. Η Έκθεση Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2021 πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2021 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών.

Στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2021-2023 οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές διατυπώνουν γνώμη με επιφύλαξη, ότι από το έλεγχό τους προέκυψε ότι οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018-2023 και ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα αυτών των χρήσεων δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο τους οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές δεν έχουν αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

3.20.2 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία με την επωνυμία ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, το διακριτικό τίτλο ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε συστάθηκε στις 23.07.2018 στην Ελλάδα. Η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 147044901000. Η διάρκεια της ορίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σε 12 έτη και άρχισε από την 23.07.2018 και λήγει την 23.07.2030. Το Α.Φ.Μ. της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ είναι 801017530.

Η νομική μορφή της είναι ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4072/2012, όπως τροποποιηθείς ισχύει, και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Έδρα της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ είναι ο Δήμος Αθηναίων Αττικής και οι εγκαταστάσεις της βρίσκονται στην οδό Σατωβριάνδου 8, Αθήνα, 10432, τηλ. 210 5229552.

3.20.3 Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

3.20.3.1 Κυριότερες δραστηριότητες

Κύριος σκοπός της εταιρείας ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ είναι η κατασκευή γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεγάλων αποστάσεων και γραμμών επικοινωνιών. Οι παρεχόμενες υπηρεσίες της εντάσσονται στους τομείς της ενέργειας και ειδικότερα στις επισκευές και συντηρήσεις του δικτύου ηλεκτρικής ενέργειας. Πελάτες της είναι επιχειρήσεις του κλάδου ενέργειας, κατασκευαστικές εταιρείες και ιδιώτες.

3.20.3.2 Κυριότερες αγορές

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας ανά κατηγορία υπηρεσιών για τις χρήσεις 2023-2022:

(ποσά σε ευρώ)	2021	2022	2023
Πωλήσεις υλικών	141.942	392.199	482.098
Εκτέλεση έργων	11.389.343	24.223.350	65.991.234
Σύνολο	11.531.285	24.615.549	66.473.332

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2021-2023 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

3.20.3.3 Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη Δραστηριοτήτων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ

Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022 ανέλαβε κατασκευαστικά έργα τα οποία θα εκτελεστούν σε χρονικό ορίζοντα τετραετίας, δηλαδή μέχρι 31.08.2026. Τα έργα αυτά αναλυτικά έχουν ως εξής:

Ως ανάδοχος έχει αναλάβει έργα €16.960 χιλ. από τον ΔΕΔΔΗΕ (Δίκτυα περιοχών Κομοτηνής και Ξάνθης) και ακόμα πρόσθετα έργα ΔΕΔΔΗΕ ως υπεργολάβος της Aktor (Δίκτυα περιοχών Τρικάλων & Καρδίτσας – Δίκτυα περιοχών Θήβας, Λιβαδειάς & Άμφισσας- Δίκτυα περιοχών Ανατολικής Θεσσαλονίκης & Πολυγύρου- Δίκτυα ΤΚΣΔ/ΔΠΑ- Δίκτυα περιοχής Καλλιθέας – Δίκτυα Ηρακλείου) ύψους €154.760 χιλ. και ως υπεργολάβος της Metlen Energy & Metals A.E. (πρώην Μυτιληναίος Α.Ε.) ύψους €22.500 χιλ. (Δίκτυα περιοχής Άρτας).

Σε όλα τα παραπάνω έργα υπάρχει η δυνατότητα και έχει υπογραφεί για 18 μήνες παράταση που θα συνοδεύεται με αύξηση του αντικειμένου κατά 50%.

3.20.3.4 Επενδύσεις

Δεν υφίστανται σημαντικές επενδύσεις που να πραγματοποιήσει η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ κατά την διάρκεια των χρήσεων 2021-2023, πέραν αυτών που αφορούν σε ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και αναφέρονται στην ενότητα 3.20.11.2 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες στοιχείων ισολογισμού χρήσεων 2021-2023».

3.20.4 Οργανωτική δομή

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ δεν αποτελεί μέλος του Ομίλου Aktor. Μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των εταιρικών μεριδίων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ προς

την Εταιρεία ή προς συνδεδεμένη με αυτή οντότητα βάσει του Μνημονίου Κοινής Αντίληψης με την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ θα καταστεί εταιρεία του Ομίλου Ακτορ και θα ενοποιείται σε αυτόν, ως θυγατρική της Ακτορ κατά ποσοστό 50,1% με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Επίσης, η Ακτορ θα ασκεί την διοίκηση της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ.

3.20.5 Πηγές Κεφαλαίων

Κύρια πηγή κεφαλαίων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ είναι τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας. Τα ίδια κεφάλαια της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ανέρχονταν σε €14.893 χιλ. κατά την 31.12.2023, €4.175 χιλ. κατά την 31.12.2022 και €551 χιλ. κατά την 31.12.2021. Οι δανειακές υποχρεώσεις της ανέρχονταν σε €11.220 χιλ. κατά την 31.12.2023, €7.565 χιλ. κατά την 31.12.2022 και €3.595 χιλ. κατά την 31.12.2021.

3.20.6 Ρυθμιστικό περιβάλλον

Η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ κατέχει εν ισχύ εργοληπτικό πτυχίο 2ης τάξης του Μητρώου Εργοληπτικών Επιχειρήσεων (Π.Δ. 71/03.07.2019/ΦΕΚ 112), το οποίο της επιτρέπει να εκτελεί τα δημόσια έργα που αναλαμβάνει. Περαιτέρω, πλην των δημοσίων έργων που αναλαμβάνει τα υπόλοιπα έργα δικτύων αφορούν μεγάλους ιδιώτες πελάτες κατά κύριο λόγο, και συνεπώς δεν υπάρχουν συγκεκριμένες ρυθμιστικές απαιτήσεις που να επηρεάζουν τη δραστηριότητά της, ούτε και πολιτική ή παράγοντας διοικητικού, οικονομικού, φορολογικού, νομισματικού ή πολιτικού χαρακτήρα που να έχει επηρεάσει ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ.

3.20.7 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη

Διαχειριστής της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, σύμφωνα με το Άρθρο 6 του καταστατικού ορίζεται για αόριστη διάρκεια ο Μιχαήλ Λιάτσος του Παναγιώτη, κάτοικος Κηφισιάς.

3.20.7.1 Αμοιβή και Οφέλη

Οι αμοιβές του διαχειριστή για τη χρήση 01.01—31.12.2023 σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας διαμορφώθηκαν σε €13.637.

3.20.7.2 Τρόπος λειτουργίας της Διαχείρισης

Ο διαχειριστής εκπροσωπεί την εταιρεία και ενεργεί στο όνομά της κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της.

Ο διαχειριστής μπορεί να αναθέτει την άσκηση συγκεκριμένων εξουσιών του σε εταίρους ή τρίτους.

3.20.8 Υπάλληλοι της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ

Η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ κατά την 31.12.2023 απασχολούσε 414 άτομα προσωπικό. Κατά την 31.12.2022 απασχολούσε 325 άτομα και την 31.12.2021 απασχολούσε 199 άτομα.

3.20.9 Κύριοι μέτοχοι

Το εταιρικό κεφάλαιο της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ανέρχεται στο ποσό των €2.000.000 και διαιρείται σε 2.000.000 μερίδια, ονομαστικής αξίας €1 εκάστο τα οποία παριστούν κεφαλαιακές εισφορές. Δεν υφίστανται εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές εισφορές.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ την 17.10.2024:

Μέτοχοι προ Συγχώνευσης	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
Γεώργιος Γαντζούλας	1.000.000	50,0%
Βασίλειος Γαντζούλας	1.000.000	50,0%
Σύνολο	2.000.000	100,0%

Πηγή: Καταστατικό της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ όπως τροποποιηθέν ισχύει δυνάμει της από 26/09/2024 απόφασης της Συνέλευσης των Εταίρων.

3.20.10 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, παρατίθενται ακολούθως:

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2023 η εταιρεία είχε έσοδα ποσού €660.500 από 2 συνδεδεμένες εταιρείες από την κατασκευή δύο έργων φωτοβολταϊκών μονάδων. Οι αντίστοιχες απαιτήσεις από τις δύο εταιρείες κατά την 31.12.2013 ανέρχονταν στο ίδιο ποσό.

Στην διάρκεια της χρήσης 2021 είχε χορηγήσει έντοκα δάνεια προς δύο εταίρους.

3.20.11 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ

3.20.11.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες αποτελεσμάτων χρήσεων 2021-2023

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για τις χρήσεις 2021-2023:

(ποσά σε ευρώ)	2021	2022	2023
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	11.531.285	24.615.749	66.473.332
Κόστος πωλήσεων	(8.884.844)	(16.856.980)	(46.049.327)
Μικτό αποτέλεσμα	2.646.440	7.758.769	20.424.005
Λοιπά συνήθη έσοδα	1.735	326	922.112
Έξοδα διοίκησης	(1.486.412)	(2.119.281)	(3.207.491)
Έξοδα διάθεσης	(155.482)	(346.650)	(462.610)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(89.705)	(345.293)	(134.180)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0	0	0
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	916.576	4.947.870	17.541.836
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	48.000	145.806	3
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(374.154)	(798.355)	(1.186.973)
Αποτέλεσμα προ φόρων	590.421	4.295.321	16.354.865
Φόροι εισοδήματος	(157.707)	(971.866)	(3.632.565)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	432.714	3.323.455	12.722.300

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2021-2023 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

Ο κύκλος εργασιών της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. ανήλθε την χρήση 2023 σε €66.473 χιλ., καταγράφοντας αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά €41.858 χιλ., ενώ τη χρήση 2022 η εταιρεία κατόρθωσε να καταγράψει αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά €13.084 χιλ. σε σχέση με τη χρήση 2021. Το περιθώριο καθαρού κέρδους τη χρήση 2023 ανήλθε σε 19,1% έναντι 13,5% τη χρήση 2022 και 3,8% τη χρήση 2021.

Το μικτό κέρδος % για το 2023 ανήλθε σε 31% έναντι 32% το 2022 και 23% το 2021.

Τα αποτελέσματα προ φόρων για την χρήση 2023 ανήλθαν σε κέρδη €16.355 χιλ. έναντι €4.295 χιλ. την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά €12.059 χιλ. Ενώ σε σχέση με την χρήση 2021, τα αποτελέσματα προ φόρων το 2022 παρουσίασαν αύξηση κατά € 3.705 χιλ.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 48,7% το 2023 συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση ανερχόμενα σε €1.187 χιλ. Το 2022 ανήλθαν σε €798 χιλ. και το 2021 σε €374 χιλ.

Τέλος, τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης της εταιρείας ανήλθαν σε €3.670 χιλ. για το 2023, έναντι €2.466 χιλ. το 2022 και €1.642 χιλ. το 2021.

3.20.11.2Χρηματοοικονομικές πληροφορίες στοιχείων ισολογισμού χρήσεων 2021-2023

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι καταστάσεις οικονομικής θέσης της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2021, την 31.12.2022 και 31.12.2023:

<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	-	-	230.488
Μηχανολογικός εξοπλισμός	267.880	805.244	1.036.266
Λοιπός εξοπλισμός	171.275	950.303	1.546.250
Σύνολο ενσώματων παγίων	439.154	1.755.548	2.813.004
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά	20.157	32.900	35.972
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	20.157	32.900	35.972
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	459.311	1.788.448	2.848.976
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	60.521	52.962	146.693
Σύνολο	60.521	52.962	146.693
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	4.788.972	13.097.253	39.464.578
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου	-	-	110.500
Λοιπές απαιτήσεις	1.789.813	3.700.300	5.538.854
Προπληρωμένα έξοδα	-	31.500	131.298
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	283.022	2.116.409	1.145.992
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων και προκαταβολών	6.861.807	18.945.463	46.391.223
Σύνολο κυκλοφορούντων	6.922.328	18.998.425	46.537.915
Σύνολο ενεργητικού	7.381.639	20.786.873	49.386.891
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	100.000	400.000	2.000.000
Σύνολο καταβεβλημένων κεφαλαίων	100.000	400.000	2.000.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	921	22.557	133.200
Αποτελέσματα εις νέο	450.221	3.752.040	12.759.698
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	451.143	3.774.598	12.892.898
Σύνολο καθαρής θέσης	551.143	4.174.598	14.892.898
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	3.595.013	7.565.192	11.219.865

(ποσά σε ευρώ)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.678.860	6.589.803	15.617.748
Φόρος εισοδήματος	157.707	282.684	1.755.887
Λοιποί φόροι και τέλη	346.136	1.378.070	4.321.011
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	823.847	352.035	383.166
Λοιπές υποχρεώσεις	228.932	444.491	553.836
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	-	642.479
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	6.830.496	16.612.275	34.493.993
Σύνολο υποχρεώσεων	6.830.496	16.612.275	34.493.993
Σύνολο καθαρής θέσης,, προβλέψεων και υποχρεώσεων	7.381.639	20.786.873	49.386.891

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2022-2023 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

Το 2023 η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ διενήργησε επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €1.379 χιλ. ενώ το 2022 οι επενδύσεις ανήλθαν σε €1.499 χιλ. και το 2021 σε €225 χιλ.

Η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση δανείων με την μορφή προεξόφλησης τιμολογίων πελατών, με την AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ με υπόλοιπο την 31.12.2023 ποσού €6.142 χιλ. και με την Τράπεζα Ortima bank A.E. με υπόλοιπο την 31.12.2023 ύψους €5.077 χιλ. Τα αντίστοιχα υπόλοιπα με ημερομηνία 31.12.2022 ανήλθαν σε €6.099 χιλ. και €1.466 χιλ. Κατά την 31.12.2021 η εταιρεία διατηρούσε σύμβαση δανείου στην Παγκρήτια Τράπεζα με υπόλοιπο €730 χιλ. και στην AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ με υπόλοιπο €2.865 χιλ.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της εταιρείας κατά την 31.12.2023 ανήλθαν σε €1.146 χιλ. έναντι €2.116 χιλ., εμφανίζοντας μείωση 45,9%. Κατά την 31.12.2021 τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ανήλθαν σε €283 χιλ.

3.20.11.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης 2021–2023

Η κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2021, 31.12.2022 και 31.12.2023 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2020	100.000	-	18.429	118.429
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	921	(921)	-
Αποτέλεσμα χρήσης 1.1-31.12.2021	-	-	432.714	432.714
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2021	100.000	921	450.222	551.143
Αύξηση εταιρικού Κεφαλαίου	300.000	-	-	300.000
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	21.636	(21.636)	-
Αποτέλεσμα χρήσης 1.1-31.12.2022	-	-	3.323.455	3.323.455
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2022	400.000	22.557	3.752.041	4.174.598
Αύξηση εταιρικού Κεφαλαίου	1.600.000	-	-	1.600.000
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	110.643	(110.643)	-
Διανομή μερίσματος	-	-	(3.604.000)	(3.604.000)
Αποτέλεσμα χρήσης 1.1-31.12.2023	-	-	12.722.300	12.722.300

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2023	2.000.000	133.200	12.759.698	14.892.898

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2022-2023 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

3.20.12 Μερισματική πολιτική

Σημειώνεται ότι στις χρήσεις 2021-2022 η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ δεν διένειμε μέρισμα ενώ κατά την διάρκεια της χρήσης 2023, διένειμε μέρισμα συνολικού ύψους €3.604 χιλ. , ήτοι μέρισμα ανά € 1,802 ανά εταιρικό μερίδιο.

3.20.13 Δικαστικές, διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες

Με βάση τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας κατά την 31.12.2023 υπήρχαν μόνο δύο εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις οικονομικές υποχρεώσεις.

3.20.14 Εταιρικό κεφάλαιο

Κατά την 31.12.2023 το εταιρικό κεφάλαιο της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ ανερχόταν στο ποσό των €2.000.000 διαιρούμενο σε 2.000.000 μερίδια ονομαστικής αξίας €1 εκάστης, τα οποία παριστούν κεφαλαιακές εισφορές. Δεν υφίστανται εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές εισφορές. Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023 χρήσεις διενεργήθηκε αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου κατά €1.600.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 1.600.000 νέων εταιρικών μεριδίων ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ το κάθε ένα, ενώ κατά την διάρκεια της χρήσης 2022 διενεργήθηκε αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου κατά €300.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 300.000 νέων εταιρικών μεριδίων ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ το κάθε ένα. Στην χρήση 2021 το εταιρικό κεφάλαιο δεν είχε μεταβληθεί.

3.20.15 Πρόσθετες πληροφορίες

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, ο κύριος σκοπός της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ είναι η κατασκευή γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεγάλων αποστάσεων και γραμμών επικοινωνιών (Κύριος ΚΑΔ: 42221100). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε το άρθρο 3 του καταστατικού της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, όπως τροποποιημένο ισχύει, το οποίο είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλέπε ενότητα 3.21.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.21 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.21.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι δώδεκα (12) μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.intrakat.gr/investor-relations/shareholders-information/information-bulletins/>):

- Το ισχύον Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το Πρακτικό της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία αποφάσισε την Αύξηση.

- Το Πρακτικό της από 23.12.2024 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, με το οποίο εξειδικεύτηκαν οι όροι της Αύξησης.
- Άτυπες (Pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Διασφάλισης του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.
- Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.
- Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2022 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.
- Ετήσιες δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2021 που έχουν συνταχθεί από την ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε. βάσει Ε.Λ.Π. και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.
- Καταστατικό της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ι.Κ.Ε.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.21.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129:

- Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2023 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/04/Εκθεση-2023Y-INTRAKAT.pdf>.
- Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2024 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα <https://www.intrakat.gr/wp-content/uploads/2024/09/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%972024%CE%A42-INTRAKAT.pdf>.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, ούτε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με αυτών των ως άνω προσώπων, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

4.1.2 Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Εσόδων

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε ποσό €200.000.998,80. Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών έκδοσης¹⁴ ποσού περίπου €2 εκατ. (βλέπε ενότητα 4.9 «Δαπάνες Έκδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου), εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε ποσό περίπου €198.000.998,80. Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει το σύνολο των καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων ως εξής:

- A. ποσό ύψους €50 εκατ. περίπου θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη και ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και των θυγατρικών της και τη διενέργεια κεφαλαιουχικών δαπανών, το οποίο θα απαιτηθεί κυρίως για την προσήκουσα υλοποίηση και επιτάχυνση της εκτέλεσης υφιστάμενων έργων, την υλοποίηση νέων έργων που είτε έχουν συμβασιοποιηθεί είτε αναμένεται να συμβασιοποιηθούν εντός του έτους 2025 δεδομένης της μεγέθυνσης των μεγεθών του Ομίλου, καθώς και για τη διεκδίκηση έργων που αναμένεται να προκηρυχθούν και αφορούν σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου, και κυρίως στα κατασκευαστικά έργα και στον τομέα των παραχωρήσεων και Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), καθώς και για την αντιμετώπιση κινδύνων που απορρέουν από ή σχετίζονται με το ιδιαίτερος ασταθές γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την αλλοδαπή.
- B. ποσό ύψους €50 εκατ. περίπου θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση μέρους του συνολικού εκτιμώμενου καθαρού τιμήματος (αφαιρουμένων δανειακών υποχρεώσεων) ύψους περίπου €180 εκατ., υπό την επιφύλαξη τυχόν αναπροσαρμογών, για την απόκτηση χαρτοφυλακίου ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ., μέσω εξαγοράς της εταιρείας Milora, 100% θυγατρικής της Prodea και ακόλουθης μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της Prodea στη Milora. Η εν λόγω επένδυση θα πραγματοποιηθεί μέσω θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού που πρόκειται να ιδρυθεί από την Εταιρεία και προς την οποία θα εισφερθεί το ως άνω ποσό των €50 εκατ. περίπου, και αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τις αρχές του δεύτερου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων. Το υπόλοιπο ποσό του εκτιμώμενου καθαρού τιμήματος (αφαιρουμένων δανειακών υποχρεώσεων) ύψους περίπου €130 εκατ., υπό την επιφύλαξη

¹⁴ Οι συνολικές δαπάνες για την Αύξηση αφορούν σε φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου, δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε., τέλη προς την Ε.Κ., αμοιβές και δαπάνες δικτύου, ανακοινώσεις στον τύπο, λουπές αμοιβές, κλπ.

τυχόν αναπροσαρμογών, θα χρηματοδοτηθεί κυρίως από τραπεζικό δανεισμό και λοιπές πηγές.

- Γ. ποσό ύψους περίπου €10 εκατ. θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση της πρώτης δόσης του τιμήματος για την εξαγορά (είτε από την Εταιρεία είτε από συνδεδεμένη με αυτήν οντότητα) ποσοστού 50,1% του εταιρικού κεφαλαίου της εταιρείας Εντελέχεια, η οποία εξειδικεύεται στον κλάδο κατασκευής δικτύων και η συνολική αξία της οποίας αποτιμάται στο ποσό των €60 εκατ. (υπό την επιφύλαξη τυχόν αναπροσαρμογών). Το υπόλοιπο εκ του συνολικού τιμήματος, το οποίο δε δύναται να υπερβαίνει το ποσό των €30,06 εκατ., θα πιστωθεί και θα καταβληθεί σε τρεις (3) ισόποσες ετήσιες δόσεις, οι οποίες θα καλυφθούν από έτερα κεφάλαια της Εταιρείας. Αυτή η εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τα τέλη του πρώτου τριμήνου του 2025, υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης συνήθων αιρέσεων.
- Δ. ποσό ύψους €88 εκατ. θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, μέσω θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, η οποία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον τομέα των ΑΠΕ, για την απόκτηση χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας, συνολικού στόχου εξαγορών ισχύος 1,3GW περίπου σε πλήρη ανάπτυξη. Το συνολικό επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, εφόσον επιτευχθεί, θα αφορά συνολική επένδυση €1,4 δισ., το οποίο θα χρηματοδοτηθεί κατά ένα μέρος από τα ανωτέρω ποσά, από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, τραπεζικό δανεισμό και ενδεχομένως έτερες πηγές, ενώ οι συναλλαγές αναμένεται να ολοκληρωθούν το αργότερο εντός τριάντα έξι (36) μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης. Τέλος, η Εταιρεία σκοπεύει να συμμετέχει σε έργα και να αποκτήσει χαρτοφυλάκιο έργων αντλησιοταμίευσης συνολικής ισχύος σε πλήρη ανάπτυξη περίπου 1,5 GW, για την χρηματοδότηση της οποίας ενδέχεται να χρησιμοποιηθούν κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση εντός τριάντα έξι (36) μηνών από την ολοκλήρωσή της.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έχουν υπογραφεί το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α και το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β. Το συνολικό εκτιμώμενο τίμημα υπολογίζεται σε περίπου €190 εκατ., εκ του οποίου ποσό €38 εκατ. θα χρηματοδοτηθεί από την Αύξηση. Οι ως άνω συμφωνίες τελούν υπό τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές και αναμένεται να ολοκληρωθούν έως τις 15.02.2025.

Οι λοιπές επενδύσεις σε ΑΠΕ δεν έχουν ακόμα προσδιορισθεί πλήρως, ούτε η Εταιρεία έχει άλλως αναλάβει σχετική ισχυρή δέσμευση. Εφόσον συντρέξουν οι σχετικές προϋποθέσεις, η Εταιρεία θα προβεί σε σχετικές ανακοινώσεις σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 και θα συμπεριλάβει τις απαιτούμενες πληροφορίες στο Ενημερωτικό Δελτίο της, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129.

Οι ανωτέρω επενδύσεις που θα πραγματοποιηθούν μέσω θυγατρικών, θα υλοποιηθούν μέσω αύξησης του μετοχικού τους κεφαλαίου.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά στις ανωτέρω αναφερόμενες χρήσεις.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το πλεονάζον ποσό που προκύπτει από τις ανωτέρω υπό (Α), (Β), (Γ) και (Δ) χρήσεις, θα χρηματοδοτηθεί από τραπεζικό δανεισμό ή/και άλλες μορφές χρηματοδότησης (όπως ενδεικτικά με έκδοση ομολογιακού δανείου). Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν για τις υπό (Α) και (Γ) χρήσεις αναμένεται να διατεθούν σταδιακά και εντός δωδεκαμήνου από την ολοκλήρωση της Αύξησης, για τη χρήση υπό (Β) εντός δέκα οκτώ (18) μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης, ενώ για την χρήση υπό (Δ) εντός τριάντα έξι (36) μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης.

Το προϊόν της Αύξησης, έως την πλήρη διάθεση του, θα επενδύεται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως π.χ. προθεσμιακές καταθέσεις.

Από τα ανωτέρω ποσά θα αφαιρεθούν αναλογικά τα έξοδα της έκδοσης και δημόσιας προσφοράς των Νέων Μετοχών.

Η Εταιρεία θα ενημερώνει το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, άρθρα 4.1.1 και 4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 10Α/1038/30.10.2024 και 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Επιπλέον, η Εταιρεία για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει 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 Εταιρεία θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομακίων πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, των σχετικών αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω του ιστότοπου του Χ.Α. και της Εταιρείας, του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007, όπως ισχύει.

4.1.3 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες από την Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου χωρίς να έχουν ληφθεί υπόψη τα έσοδα της Αύξησης.

4.1.4 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία, παρουσιάζονται η κεφαλαιοποίηση και το χρέος σε συνδυασμό με τις συνολικές χρηματοοικονομικές οφειλές του Ομίλου, για την περίοδο που έληξε την 30.09.2024.

Η κεφαλαιοποίηση και το χρέος του Ομίλου κατά την 30.09.2024 διαμορφώνεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε € χιλ.)*	30.09.2024
Συνολικό τρέχον χρέος (συμπεριλαμβανομένου του υφιστάμενου τμήματος του μη τρέχοντος χρέους) (Α) ⁽¹⁾	218.135
- Εγγυημένο	24.055
- Εξασφαλισμένο ⁽²⁾	159.546
- Μη εγγυημένο/Μη εξασφαλισμένο ⁽³⁾	34.533
Συνολικό μη τρέχον χρέος (εξαιρουμένου του υφιστάμενου τμήματος του μη τρέχοντος χρέους) (Β) ⁽⁴⁾	62.468
- Εγγυημένο	113
- Εξασφαλισμένο ⁽⁵⁾	31.885
- Μη εγγυημένο/Μη εξασφαλισμένο ⁽⁶⁾	30.471
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (Γ)	170.742
- Μετοχικό κεφάλαιο	48.157
- Υπέρ το άρτιο	101.986
- Ιδίες μετοχές	-34
- Αποθεματικά εύλογης αξίας	-23.159
- Συναλλαγματικές διαφορές εξωτερικού	-1.308
- Λοιπά αποθεματικά	50.423
- Κέρδη εις νέον	-22.854
- Αποθεματικά ομάδας διάθεσης που κατέχονται προς πώληση	0
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	17.530
Σύνολο (Δ) = (Α) + (Β) + (Γ)	451.345

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

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Στο «Συνολικό τρέχον χρέος (συμπεριλαμβανομένου του υφιστάμενου τμήματος του μη τρέχοντος χρέους)» περιλαμβάνονται το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και το βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων κατά το ΔΠΧΑ16.

(2) Το τρέχον χρέος με εμπράγματα εξασφαλίσεις περιλαμβάνει δανεισμό ύψους €159.546 χιλ.

(3) Το τρέχον χρέος χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις, ποσού €34.533 χιλ., περιλαμβάνει τα εξής: α) βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ύψους €7.925 χιλ, β) βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ύψους €22.070 χιλ. και γ) βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων ύψους €4.538 χιλ.

(4) Στο «Συνολικό μη τρέχον χρέος (εξαιρουμένου του υφιστάμενου τμήματος του μη τρέχοντος χρέους)» περιλαμβάνονται το μακροπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων και το μακροπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων.

(5) Το μη τρέχον χρέος με εμπράγματα εξασφαλίσεις, ποσού €31.885 χιλ., περιλαμβάνει τα εξής: α) το μακροπρόθεσμο μέρος των ομολογιακών δανείων ποσού €28.412 χιλ. και β) το μακροπρόθεσμο μέρος των χρεολυτικού δανείου ποσού €3.473 χιλ.

(6) Το μη τρέχον χρέος χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις, ποσού €30.471 χιλ., περιλαμβάνει τα εξής: α) το υπόλοιπο μέρος των ομολογιακών και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων που δεν καλύπτεται από εξασφαλίσεις και εγγυήσεις ύψους €5.131 χιλ. και β) τις μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού ύψους €25.339 χιλ.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι συνολικές χρηματοοικονομικές οφειλές του Ομίλου κατά την 30.09.2024:

(Ποσά σε € χιλ.)*	30.09.2024
A. Ταμειακά διαθέσιμα ⁽¹⁾	82.960
B. Ταμειακά ισοδύναμα ⁽¹⁾	
Γ. Άλλα τρέχοντα χρηματοδοτικά στοιχεία ενεργητικού	

(Ποσά σε € χιλ.)*	30.09.2024
Δ. Ρευστότητα (Α) + (Β) + (Γ)	82.960
Ε. Τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (συμπεριλαμβανομένων των χρεωστικών μέσων, εξαιρουμένου του τρέχοντος τμήματος του μη τρέχοντος χρηματοοικονομικού χρέους) ⁽²⁾	174.716
ΣΤ. Τρέχον τμήμα του μη τρέχοντος χρηματοοικονομικού χρέους ⁽³⁾	43.419
Ζ. Τρέχουσες χρηματοοικονομικές οφειλές (Ε) + (ΣΤ)	218.135
Η. Καθαρές τρέχουσες χρηματοοικονομικές οφειλές (Ζ) - (Δ)	135.175
Θ. Μη τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (εξαιρουμένου του τρέχοντος τμήματος και των χρεωστικών μέσων) ⁽⁴⁾	62.468
Ι. Χρεωστικά μέσα	
ΙΑ. Μη τρέχουσα διαπραγμάτευση και άλλες ληξιπρόθεσμες οφειλές	
ΙΒ. Μη τρέχουσες χρηματοοικονομικές οφειλές (Θ) + (Ι) + (ΙΑ)	62.468
ΙΓ. Συνολικές χρηματοοικονομικές οφειλές (Η) + (ΙΒ)	197.642

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

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Τα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα», ποσού €82.960 χιλ., περιλαμβάνουν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 30.09.6.2024.

(2) Το Τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος και το τρέχον τμήμα του μη τρέχοντος χρηματοοικονομικού χρέους περιλαμβάνουν εξής α) το βραχυπρόθεσμα τραπεζικά και ομολογιακά δάνεια ποσού €213.597 χιλ. και β) τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού €4.538 χιλ.

(3) Το «Μη τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος (εξαιρουμένου του τρέχοντος τμήματος και των χρεωστικών μέσων)», ποσού €62.468 χιλ., περιλαμβάνει τα εξής: α) το μακροπρόθεσμα τραπεζικά και ομολογιακά δάνεια ποσού €37.128 χιλ. και β) τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού €25.339 χιλ.

Όπως απεικονίζεται στον ανωτέρω πίνακα, την 30.09.2024, η ρευστότητα του Ομίλου ανήλθε σε €82.960 χιλ. και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου ανήλθε σε €197.642 χιλ.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να επηρεαστεί ουσιωδώς το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, από την 01.10.2024 μέχρι και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στην κεφαλαιοποίηση και το χρέος καθώς και ούτε στις συνολικές χρηματοοικονομικές οφειλές του Ομίλου

4.2 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς/Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

Οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ (€), έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, του Ν. 2778/1999 και του Καταστατικού της Εταιρείας και είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι 43.478.478 Νέες Μετοχές είναι επίσης κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ (€), θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, ως ισχύει και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπου διαπραγματεύονται και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας.

Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και την από 23.12.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας

με την οποία εξειδικεύτηκαν οι όροι της Αύξησης, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4548/2018, της χρηματοπιστηριακής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε Ευρώ (€) και μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι ο άυλος τίτλος μίας (1) κοινής μετοχής.

Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι «INKAT» (Λατ. Κωδικός «INKAT») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, GRS432003028. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800SNEJL2ZM642D98.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η εταιρεία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Σημειώνεται, ότι δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας ούτε από το Καταστατικό της, ούτε από συμφωνίες μετόχων ούτε από αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Δεν υπάρχουν ρήτρες εξαγοράς ή μετατροπής επί των μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των υφιστάμενων μετοχών ή των Νέων Μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν δυνάμει της Αύξησης και δεν υφίστανται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ούτε υπήρξαν κατά την εξεταζόμενη περίοδο δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

4.3 Δικαιώματα Μετόχων

4.3.1 Γενικά

Τα δικαιώματα των Μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει περισσότερο περιοριστικές και αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο Ν.4548/2018, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. Οι Μέτοχοι συμμετέχουν στα κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, ως ισχύει και τις διατάξεις του Καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιοδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του Μετόχου.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων.

Η Εταιρεία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές. Σημειώνεται ότι η απόκτηση κάθε μετοχής της Εταιρείας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Εταιρείας και των νόμιμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι μετοχές είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται από κοινό αντιπρόσωπο. Οι συγκύριοι της μετοχής ευθύνονται εις ολόκληρον για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή.

Οι Μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

Οι Μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 26 του Ν. 4548/2018. Σε περίπτωση εκδόσεως νέων μετοχών λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, επιτρέπεται η έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι, κληρονόμοι, καθολικοί και ειδικοί διάδοχοι ή δανειστές κάποιου μετόχου δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση των βιβλίων ή γραφείων ή καταστημάτων και γενικά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, αντίθετα είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται στις νομικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των μετόχων της τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών της Εταιρείας (άρθρο 123 παρ. 1 του Ν. 4548/2018). Η εν λόγω υποχρέωση εκπληρώνεται με την ανάρτηση των σχετικών στοιχείων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (άρθρο 123 παρ. 2 του Ν. 4548/2018).

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και αν κατοικεί, για τις σχέσεις του με την Εταιρεία υπόκειται στην ελληνική νομοθεσία και κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας αφ' ενός, και των μετόχων αφ' ετέρου, υπάγεται στην αρμοδιότητα των ελληνικών δικαστηρίων, η δε Εταιρεία ενάγεται μόνο ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

4.3.2 Δικαίωμα Μερισματος

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date), όπως αυτή προσδιορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Επιτρέπεται η διανομή χαμηλότερου ποσοστού ή μη διανομή μερίσματος από την Εταιρεία με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, είτε προς σχηματισμό έκτακτου αφορολόγητου αποθεματικού από λοιπά έσοδα εκτός των κερδών κεφαλαίου είτε προς δωρεάν διανομή μετοχών προς τους μετόχους με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, κατά τα οριζόμενα στις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Η πληρωμή των μερισμάτων αρχίζει από την ημέρα που ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση ή με εξουσιοδότησή της προς το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μέσα σε προθεσμία δύο (2) μηνών. Οι μετοχές έχουν δικαίωμα για απόληψη μερίσματος στα κέρδη της χρήσης 2024, εφόσον συντρέξουν οι νόμιμες προϋποθέσεις. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις για τη διανομή μερίσματος που προβλέπονται σε χρηματοδοτικές συμβάσεις της Εταιρείας, όπως παρατίθενται στην ενότητα 3.17.1 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο εγκρίθηκε ο ισολογισμός της χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση και λήφθηκε η

απόφαση περί διανομής μερίσματος. Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν Ε 2128/08.07.2019 της ΑΑΔΕ, Γενική Διεύθυνση Φορολογικής Διοίκησης, Διεύθυνση Εφαρμογής Άμεσης Φορολογίας, Τμήμα Β', με θέμα «Παραγραφή απαιτήσεων από μερίσματα κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 1 του ν.δ. 1195/1942», η πενταετής παραγραφή της απαίτησης από μερίσματα υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου διακόπτεται όταν κατά τη διάρκειά της ο υπόχρεος (ανώνυμη εταιρεία) αναγνωρίσει την απαίτηση αυτή του δικαιούχου του μερίσματος με οποιονδήποτε τρόπο, όπως για παράδειγμα μεταφέροντας το ποσό του οφειλόμενου μερίσματος από τον λογαριασμό 53.01 «Μερίσματα πληρωτέα» σε πίστωση του προσωπικού λογαριασμού του δικαιούχου του μερίσματος μετόχου και ενημερώνοντας σχετικά τον δικαιούχο.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας παρατίθενται στην ενότητα 3.16 «Μερισματική Πολιτική» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.3.3 Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων της. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές για όλους τους μετόχους, και τους απόντες και τους διαφωνούντες.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Στο Καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις μετοχές της.

Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού, κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου ή, ενδεχομένως και εξ αποστάσεως, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη διαδικασία. Ανήλικοι και πρόσωπα υπό δικαστική συμπαράσταση αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα δύνανται να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) δύναται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της εκάστοτε Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής), χωρίς να απαιτείται δέσμευση των μετοχών του. Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, υπό την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν δημοσιεύεται νέα πρόσκληση για την περίπτωση επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, τότε συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 124 παρ. 6 του Ν. 4548/2018).

Μέτοχοι που συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου και δεν καταθέτουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν σε αυτή, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή τους για σπουδαίο λόγο ο οποίος να δικαιολογεί την άρνησή της. Στο Καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις μετοχές της.

Οι συμμετέχοντες στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας δύνανται να συμμετέχουν από απόσταση με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, εφόσον το αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο που τη συγκαλεί. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει τις λεπτομέρειες για την πραγματοποίηση των ανωτέρω, συμμορφούμενο με τις κείμενες διατάξεις και λαμβάνοντας επαρκή μέτρα ώστε να διασφαλίζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 125 του Ν. 4548/2018.

4.3.4 Δικαίωμα Προτίμησης Υφιστάμενων Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018, σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται μέσα στην προθεσμία, την οποία όρισε το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση. Η προθεσμία αυτή, με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν. 4548/2018, ήτοι σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των μετοχών, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018. Μετά το τέλος των προθεσμιών αυτών οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την κρίση του σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Το όργανο που αποφάσισε την αύξηση και πάντως το Διοικητικό Συμβούλιο που διαθέτει τις μετοχές που απέμειναν μπορεί να δίνουν προτεραιότητα στους μετόχους, που άσκησαν ήδη το δικαίωμα προτίμησης, καθώς και σε άλλα πρόσωπα που κατέχουν εν γένει τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

Η πρόσκληση για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία μνημονεύεται υποχρεωτικά και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, υποβάλλεται με επιμέλεια της Εταιρείας σε δημοσιότητα με καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. και δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν. 4548/2018, η πρόσκληση και η γνωστοποίηση της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, μπορούν να παραλειφθούν, εφόσον στη Γενική Συνέλευση παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το σύνολο του κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την

απόφασή τους για την από αυτούς άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης. Η δημοσίευση της πρόσκλησης μπορεί να αντικατασταθεί με συστημένη επιστολή «επί αποδείξει».

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, μπορεί να περιοριστεί ή να καταργηθεί το δικαίωμα προτίμησης. Για να ληφθεί η απόφαση αυτή, το Δ.Σ. υποχρεούται να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση γραπτή έκθεση στην οποία αναφέρονται οι λόγοι που επιβάλλουν τον περιορισμό ή την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και στην οποία δικαιολογείται η τιμή ή η κατώτατη τιμή που προτείνεται για την έκδοση των νέων μετοχών. Η σχετική έκθεση του Δ.Σ. και η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης υποβάλλονται σε δημοσιότητα (άρθρο 27, παρ. 1, Ν. 4548/2018).

4.3.5 Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν έχουν εκδοθεί μετοχές από την Εταιρεία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση. Επομένως, όλα τα σχετικά ζητήματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Με εξαίρεση την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρείας ακολουθεί η εκκαθάριση που διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 167 και 168 του Ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις α' και δ' της παραγράφου 1 του άρθρου 164 του Ν. 4548/2018, το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Στην περίπτωση της λύσης της Εταιρείας με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφαση ορίζει τον εκκαθαριστή, άλλως το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Στις περιπτώσεις των άρθρων 165 και 166 του Ν. 4548/2018, ο εκκαθαριστής ορίζεται από το δικαστήριο με την απόφαση που κηρύσσει τη λύση της Εταιρείας, άλλως το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης και ορίζει τον τρόπο εκκαθάρισης των υποθέσεων της Εταιρείας, διορίζοντας έναν (1) ή περισσότερους εκκαθαριστές. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκτελεί χρέη εκκαθαριστή έως ότου οριστούν εκκαθαριστές από τη Γενική Συνέλευση. Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται αυτοδικαίως την παύση των εξουσιών του Δ.Σ. της Εταιρείας. Οι διατάξεις για το Δ.Σ. εφαρμόζονται αναλόγως και όσον αφορά τους εκκαθαριστές. Οι εκκαθαριστές συγκαλούν τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και κάθε φορά που το κρίνουν αναγκαίο.

Μετά τη λήψη απόφασης για εκκαθάριση, οι εκκαθαριστές ενεργούν απογραφή όλων των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και δημοσιεύσουν ισολογισμό έναρξης εκκαθάρισης, μη υποκείμενο σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η απογραφή θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί μέσα σε τρεις (3) μήνες από την ανάληψη των καθηκόντων τους. Οι εκκαθαριστές περατώνουν δίχως καθυστέρηση τις εκκρεμείς υποθέσεις της, εισπράττουν τις απαιτήσεις της και εκποιούν τα περιουσιακά στοιχεία της προκειμένου να εξοφλήσουν όλα τα χρέη της. Μπορούν δε να ενεργήσουν και νέες πράξεις, εφόσον με αυτές εξυπηρετούνται η εκκαθάριση και τα συμφέροντα της υπό εκκαθάριση Εταιρείας. Ειδικότερα, διεξάγουν την εκκαθάριση σύμφωνα με τους κανόνες του Νόμου, όπως ειδικότερα καθορίζεται στις διατάξεις των άρθρων 167 και 168 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Στο τέλος της εκκαθάρισης συντάσσονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις πέρατος της εκκαθάρισης, οι οποίες εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση και υποβάλλονται σε δημοσιότητα με καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει και περί της έγκρισης του συνολικού έργου των εκκαθαριστών και περί της απαλλαγής των ελεγκτών.

Με βάση τις εγκεκριμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πέρατος της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές διανέμουν το προϊόν της εκκαθάρισης στους μετόχους, σύμφωνα με τα δικαιώματα τούτων. Εάν συμφωνούν όλοι οι μέτοχοι, η διανομή δύναται να γίνει και με αυτούσια απόδοση σε αυτούς των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

4.3.6 Δικαιώματα Μειοψηφίας

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας, όπως αυτά καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Κατά συνέπεια, για τα δικαιώματα μειοψηφίας εφαρμόζονται οι διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Τα συλλογικά και ατομικά δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας εταιρείας με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά έχουν, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως εξής:

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης καθώς και η ημερήσια διάταξη. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις.
2. Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του Ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 123 του Ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι

δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, με δαπάνη της Εταιρείας.

3. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.
4. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων σε αυτήν, μπορούν δε να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων συμμετοχής της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018.
5. Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με την μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.
6. Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.
7. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση

πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

8. Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
9. Σε όλες τις περιπτώσεις του παρόντος άρθρου, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και, εκτός από τις περιπτώσεις του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 5 ανωτέρω, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.
10. Μέτοχοι της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου μπορούν ζητήσουν τον έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας.
11. Μέτοχοι της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία της, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
12. Τα δικαιώματα μειοψηφίας μπορούν να ασκηθούν και από ενώσεις μετόχων κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 144 του Ν. 4548/2018.

4.4 Φορολογία

Παρακάτω παρατίθεται περίληψη ορισμένων σημαντικών φορολογικών επιπτώσεων που ενδέχεται να απορρέουν από την απόκτηση, διακράτηση και διάθεση μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Η περίληψη δεν λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ. Η αναφερόμενη περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/μετόχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ούτε στα τυχόν έγγραφα ή άλλα στοιχεία που χρειάζεται να υποβληθούν στην φορολογική αρχή από τον φορολογούμενο. Τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/μέτοχο, ούτε συνιστούν ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που αφορούν τον επενδυτή/μέτοχο και που σχετίζονται με ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις. Οι δυνητικοί επενδυτές/μέτοχοι θα πρέπει να συμβουλευονται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις ελληνικές ή λοιπές φορολογικές επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση, διακράτηση και διάθεση μετοχών.

4.4.1 Φορολογία Μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 1 και το άρθρο 62 παρ. 1 περ. α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν. 4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύει, το εισόδημα από μερίσματα (όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 36 παρ. 1 ΚΦΕ) υπόκειται σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος με συντελεστή 5%.

Με την παρακράτηση του φόρου, εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση φόρου εισοδήματος στην Ελλάδα, όταν πρόκειται για φυσικά πρόσωπα (άρθρο 36 παρ. 2 ΚΦΕ), καθώς και για νομικά πρόσωπα ή οντότητες που δεν έχουν φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα (άρθρο 64 παρ. 3 ΚΦΕ). Για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος ή λαμβάνουν μέρισμα δια μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, και εφόσον δεν τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις των άρθρων 48 ή 63 ΚΦΕ (ορ. κατωτέρω), ενεργείται η ως άνω παρακράτηση φόρου, χωρίς εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης. Τα μερίσματα αυτά, ακολούθως, προστίθενται στα συνολικά έσοδα, τα οποία φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα, όμως, από το ποσό του φόρου, εκπίπτει το ποσό του αναλογούντος φόρου εισοδήματος κατά το μέρος που αφορά στα διανεμόμενα κέρδη του νομικού προσώπου ή της νομικής οντότητας που προβαίνει στη διανομή, καθώς και το ποσό του φόρου που παρακρατήθηκε ως φόρος επί του μερίσματος (άρθρο 68 παρ. 3 ΚΦΕ). Για την εφαρμογή των ανωτέρω, το ποσό των εισπραττόμενων μερισμάτων καταχωρείται μικτό στα βιβλία του νομικού προσώπου με την προσθήκη του φόρου που καταβλήθηκε και του φόρου που παρακρατήθηκε, προκειμένου στη συνέχεια να γίνει η σχετική έκπτωση (ΠΟΛ. 1039/2015). Ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής για τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα και οντότητες αντιστοιχεί σε 22%, αλλά ειδικά για τα πιστωτικά ιδρύματα της περ. 1 παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 4261/2014, εφόσον έχουν ενταχθεί και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται στις ειδικές διατάξεις του περί αναβαλλόμενης φορολογίας του άρθρου 27Α, ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής αντιστοιχεί σε 29% (άρθρο 58 παρ. 1 περ. β ΚΦΕ). Ο ως άνω συντελεστής παρακράτησης (5%) τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ), εφόσον οι δικαιούχοι, φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα ή οντότητες, είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι, στον ΚΦΕ, έχουν ενσωματωθεί οι διατάξεις της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές - θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών - μελών, σύμφωνα με τις οποίες προβλέπεται η απαλλαγή από τον φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων και εφόσον ικανοποιούνται τα λοιπά κριτήρια, εφαρμόζονται είτε ο λήπτης του μερίσματος είναι ημεδαπό είτε αλλοδαπό νομικό πρόσωπο, κατά τις ειδικότερες προϋποθέσεις του ΚΦΕ και κατά παρέκκλιση των προαναφερθέντων.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 63 παρ. 1 του ΚΦΕ, εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων, υπό τις ακόλουθες σωρευτικά συντρέχουσες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10%, βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης

αλλά, κατά τα λοιπά, πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα, μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση, εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης), και γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, i) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, ii) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους - μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε., κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και iii) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής, σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

Απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου δύναται να εφαρμοστεί και επί ενδοομιλικών μερισμάτων που καταβάλλονται σε νομικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας, υπό προϋποθέσεις όμοιες με τις προαναφερόμενες. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48 παρ. 1 του ΚΦΕ, παρέχεται απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα μερίσματα που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο το οποίο είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που προβαίνει σε διανομή μερισμάτων, i) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ για το κοινό φορολογικό καθεστώς το οποίο ισχύει για τις μητρικές - θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών - μελών, ii) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους - μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε., κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και iii) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής, σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, και β) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα μερίσματα, i) κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον 10% της αξίας ή του αριθμού, του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου που προβαίνει στη διανομή, και ii) διακρατεί το ως άνω ελάχιστο ποσοστό τουλάχιστον 24 μήνες. Στην περίπτωση που το νομικό πρόσωπο που εισπράττει το μερίσμα δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης από τον χρόνο λήψης της απόφασης διανομής μερισμάτων από τα αρμόδια όργανα του καταβάλλοντος νομικού προσώπου, μπορεί προσωρινά να ζητήσει την απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα εισπραττόμενα μερίσματα, εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής. Η απαλλαγή καθίσταται οριστική και η εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης. Εάν ο φορολογούμενος δεν διακρατήσει το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής για 24 μήνες, η εγγύηση καταπίπτει υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

4.4.2 Φορολογία Εισοδήματος (Υπεραξία) από τη Μεταβίβαση Εισηγμένων Μετοχών

Φυσικά Πρόσωπα

α. Μετοχές αποκτηθείσες από φυσικά πρόσωπα πριν από την 01.01.2009

Η υπεραξία που αποκτά φυσικό πρόσωπο από τη μεταβίβαση μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, εφόσον αυτή αφορά τίτλους που έχουν αποκτηθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2009, απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος, ανεξάρτητα του ποσοστού συμμετοχής του μεταβιβάζοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας (άρθρο 42 παρ. 1 ΚΦΕ).

β. Μετοχές αποκτηθείσες από φυσικά πρόσωπα μετά την 01.01.2009, εφόσον ο μεταβιβάζων δεν συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%)

Το ίδιο ισχύει και για την υπεραξία που αποκτά φυσικό πρόσωπο από τη μεταβίβαση μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, εφόσον αυτή αφορά τίτλους που έχουν αποκτηθεί μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009, υπό την προϋπόθεση ότι ο μεταβιβάζων δεν συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%) (άρθρο 42 παρ. 1 περ. β ΚΦΕ).

γ. Μετοχές αποκτηθείσες από φυσικά πρόσωπα μετά την 01.01.2009, εφόσον ο μεταβιβάζων συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%)

Αντίθετα, η υπεραξία που προκύπτει από πωλήσεις εισηγμένων μετοχών που έχουν αποκτηθεί μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009, υπό την προϋπόθεση ότι ο μεταβιβάζων συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%), υπόκειται σε φόρο με συντελεστή 15% (άρθρο 42 παρ. 1 περ. β και άρθρο 43 ΚΦΕ).

Η υπεραξία (κέρδος) που αποκτά φυσικό πρόσωπο από τη μεταβίβαση μετοχών ταυτίζεται με τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης που εισέπραξε και της τιμής κτήσης που κατέβαλε πλέον των δαπανών που συνδέονται άμεσα με την αγορά και την πώληση των μετοχών, οι οποίες καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, εκδιδόμενα από τη χρηματιστηριακή εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα ή οποιοδήποτε φορέα που διενεργεί συναλλαγές (άρθρο 42 παρ. 3 και άρθρο 4 ΚΦΕ).

Σε περίπτωση κατά την οποία ο προσδιορισμός της υπεραξίας του άρθρου 42 του ΚΦΕ καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από τη μεταβίβαση τίτλων γενικώς (άρθρο 42 παρ. 5 ΚΦΕ).

Όσον αφορά την υπεραξία που προκύπτει από φυσικό πρόσωπο που δεν έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα, ισχύουν τα ακόλουθα. Όταν ο δικαιούχος είναι φορολογικός κάτοικος κράτους με το οποίο η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των τίτλων αυτών απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος, με βάση τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 42 του ΚΦΕ, και υπό την προϋπόθεση ότι υποβάλλονται τα δικαιολογητικά που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία. Εάν, όμως, ο δικαιούχος είναι κάτοικος εξωτερικού σε χώρα που δεν έχει τέτοια διμερή σύμβαση με την Ελλάδα, τότε φορολογείται για τα κέρδη από την πώληση μετοχών με τον ίδιο καταρχήν τρόπο, όπως ένα φυσικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας. Ειδικά όταν ο δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο που έχει τη φορολογική κατοικία του σε κράτος μη συνεργάσιμο κατά την έννοια του άρθρου 65 του ΚΦΕ, ο φόρος καταβάλλεται εφάπαξ με την υποβολή φορολογικής δήλωσης πριν από τη μεταβίβαση των μετοχών, με βάση

υπουργική απόφαση που εκδίδεται κατ' εφαρμογή του άρθρου 67 παρ. 7 του ΚΦΕ, η οποία όμως δεν έχει ακόμη εκδοθεί (ΠΟΛ. 1032/2015).

Νομικά Πρόσωπα

δ. Μέτοχοι ημεδαπά νομικά πρόσωπα και οντότητες

Όσον αφορά στην υπεραξία από μεταβίβαση μετοχών που αποκτούν τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες ή/και αλλοδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα στην οποία αποδίδεται η υπεραξία, αυτή προκύπτει με βάση τα τηρούμενα βιβλία και συνυπολογίζεται για τη διαμόρφωση του ετήσιου αποτελέσματος του νομικού προσώπου ή οντότητας. Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες ανέρχεται αυτή τη στιγμή σε 22%. Ειδικά για τα πιστωτικά ιδρύματα της περ. 1 παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 4261/2014, εφόσον έχουν ενταχθεί και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α, φορολογούνται με συντελεστή 29% (άρθρο 58 παρ. 1 περ. β ΚΦΕ).

Το εισόδημα νομικού προσώπου, φορολογικού κατοίκου Ελλάδας, που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής, απαλλάσσεται από τον φόρο, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, όπως ισχύει, β) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους - μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε., κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης περί αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, γ) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής, σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλον φόρο αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, δ) το μεταβιβάζον νομικό πρόσωπο κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού κεφαλαίου ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου, του οποίου οι τίτλοι συμμετοχής μεταβιβάζονται, και ε) το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής διακρατείται τουλάχιστον είκοσι τέσσερις (24) μήνες (άρθρο 48Α ΚΦΕ). Η απαλλαγή αυτή ισχύει εξίσου για την υπεραξία που προκύπτει από τη μεταβίβαση συμμετοχών αλλοδαπού νομικού προσώπου μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, το οποίο είναι φορολογικός κάτοικος κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (Ε. 2047/2022).

ε. Μέτοχοι αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και οντότητες

Υπεραξία από μεταβίβαση μετοχών, κύριοι των οποίων είναι αλλοδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες, δεν αποτελεί εισόδημα που γεννάται στην Ελλάδα, εφόσον δεν πραγματοποιείται μέσω μόνιμης εγκατάστασης σε αυτήν (ΠΟΛ. 1032/2015).

4.4.3 Φόρος Συναλλαγής για Πωλήσεις Μετοχών στο Χ.Α. και Κόστη Μεταβίβασης

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει κατόπιν αντικατάστασής του από το άρθρο 112 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.05.2021) και τροποποίησής του από το άρθρο 50 του Ν. 5073/2023 (ΦΕΚ Α' 204/12.12.2023), επιβάλλεται φόρος πώλησης με συντελεστή ένα τοις χιλίοις (1‰) σε πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης που λειτουργεί στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον Ν.

4514/2018, ανεξάρτητα από το αν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών, η οποία αναγράφεται στα εκδιδόμενα αποδεικτικά στοιχεία και βαρύνει τους πωλητές, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος όπου διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρείται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου κατά την ημέρα που διενεργήθηκε η συναλλαγή.

Αναφορικά με τα κόστη μεταβίβασης, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή, ώστε να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (επί της αξίας μεταβίβασης, ήτοι τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναφερόμενης από τους χειριστές και εκείνης που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της κινητής αξίας κατά την «ημερομηνία συναλλαγής», όπως αυτή αναφέρεται και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20,0 ανά συμβαλλόμενο) ή 0,08% (επί της αξίας μεταβίβασης, ήτοι τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναγραφόμενης στο μεταβιβαστικό έγγραφο και εκείνης που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της κινητής αξίας κατά την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Κ. επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20,0 ανά συμβαλλόμενο), το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής πληρώνουν επίσης μία ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

4.4.4 Έμμεση Φορολογία και Τέλη Χαρτοσήμου

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών, καθώς και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα, δεν επιβαρύνονται με φόρο προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) και τέλος χαρτοσήμου.

4.4.5 Φόρος Δωρεάς ή Κληρονομιάς

Σύμφωνα με τον Ν. 2961/2001, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με τον δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο, καθώς και με κλίμακα, ανά κατηγορία δικαιούχου, με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

4.4.6 Φόρος Δανεισμού Μετοχών

Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4038/2012, επιβάλλεται φόρος συναλλαγής με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2%) επί του δανεισμού μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη υπαγομένης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ως άνω φόρος υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών οι οποίες δανείζονται και βαρύνει τον δανειστή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος όπου διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων.

4.5 Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.5.1 Αποφάσεις της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την Αύξηση

Στην από 19.11.2024 Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκαν, μεταξύ άλλων:

- Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έως το ποσό €13.043.543,40, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων μέχρι και του ποσού €200.000.998,80 (στο οποίο περιλαμβάνεται και υπέρ το άρτιο ποσό) με την έκδοση έως 43.478.478 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστης, με καταβολή μετρητών, με τιμή διάθεσης εκάστης νέας μετοχής €4,60, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της και με δικαίωμα προεγγραφής υπέρ των ασκησάντων πλήρως το προτιμησιακό δικαίωμά τους. Ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, προς εκτέλεση της ως άνω εντολής η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως με απόφασή του, μεταξύ άλλων:

1. Καθορίσει όλους τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους και προϋποθέσεις του Δικαιώματος Προεγγραφής, καθώς και τον τρόπο και την προθεσμία άσκησής του, συμπεριλαμβανομένου τυχόν ορισμού ανώτατου αριθμού Αδιάθετων Μετοχών που οι ασκούντες το Δικαίωμα Προεγγραφής θα έχουν το δικαίωμα να αποκτήσουν,
2. Καθορίσει τη διαδικασία για την επιστροφή των δεσμευμένων ποσών σε περίπτωση μερικής ή μη ικανοποίησης των ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προεγγραφής,
3. Καθορίσει κάθε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής,
4. Διαθέσει τις Αδιάθετες Μετοχές, σε περίπτωση που υπάρξουν παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, σύμφωνα με το άρθρο 26, παρ. 4 του Ν. 4548/2018, κατ' ελεύθερη κρίση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (δηλαδή μέσω διαδικασίας που δεν συνιστά δημόσια προσφορά κατά την έννοια του Κανονισμού 1129) σε τιμή που δεν θα είναι μικρότερη από την Τιμή Διάθεσης, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του ν. 4548/2018 (δυνατότητα μερικής κάλυψης),
5. Εξειδικεύσει περαιτέρω τους όρους της Αύξησης, μεριμνώντας για τη λήψη κάθε απαιτούμενου, αναγκαίου ή πρόσφορου μέτρου για την επιτυχή ολοκλήρωσή της, συμπεριλαμβανομένης της ρύθμισης όλων των θεμάτων που αφορούν στην κατάρτιση σχετικού Ενημερωτικού Δελτίου, τη λήψη εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α., τον ορισμό προθεσμίας καταβολής της Αύξησης που πάντως δεν θα υπερβαίνει τους 4 μήνες από την ημέρα καταχώρισης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για την Αύξηση στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, τον ορισμό προθεσμίας για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων που πάντως δε μπορεί να είναι μικρότερη των 14 ημερών σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., καθώς και κάθε συναφούς θέματος ορίζοντας προς τούτο ένα ή περισσότερα μέλη του ή/και στελέχη της Εταιρείας, και

6. Συνάψει κάθε δικαιοπραξία, ανεξαρτήτως του τύπου και της νομικής φύσεώς της σχετικώς με τα ανωτέρω.

Στην από 23.12.2024 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας κατόπιν της εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε δυνάμει της από ΕΓΣ της 19.11.2024 , αποφασίστηκαν μεταξύ άλλων:

- Οι έχοντες δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση θα δικαιούνται να αποκτήσουν Νέες Μετοχές με αναλογία 0,270853467785515 Νέες Μετοχές για κάθε μία παλαιά μετοχή της Εταιρείας.
- Ο ορισμός της 07.01.2025 ως ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, της 08.01.2025 ως ημερομηνίας προσδιορισμού δικαιούχων (record date), της 21.01.2025 ως ημερομηνίας λήξης της περιόδου διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και της 24.01.2025 ως ημερομηνία λήξης της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.
- Ότι η Τιμή Διάθεσης δύναται να υπερβαίνει τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Η συνολική διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης, ποσού (σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης) €186.957.455,40, θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».
- Να μην εκδοθούν κλάσματα Νέων Μετοχών και οι κάτοχοι αυτών να δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2024-31.12.2024) και εφεξής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας, εφόσον η Τακτική Γ.Σ. της Εταιρείας αποφασίσει τη διανομή μερίσματος για την εν λόγω χρήση και, επιπλέον, εφόσον οι Νέες Μετοχές έχουν πιστωθεί στους λογαριασμούς των δικαιούχων που προσδιορίζονται μέσω του Σ.Α.Τ. που διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ., κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος απόληψης μερίσματος.
- Ότι η προθεσμία καταβολή της Αύξησης θα είναι 4 μήνες από την ημέρα καταχώρισης της απόφασης της Ε.Γ.Σ. στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του Ν.4548/2018, ως ισχύει.
- Ως προς τον τρόπο διάθεσης των Νέων Μετοχών, ειδικότερα, να έχουν δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση:
 - i. όλα τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή άλλες οντότητες, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι ως μέτοχοι της Εταιρείας στο Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) (σύμφωνα με την παρ. 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και
 - ii. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα μπορούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης στις Νέες Μετοχές. Το δικαίωμα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμο και θα διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών μέχρι και 3 εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη της περιόδου άσκησής του. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως και η ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, καθώς και η διάρκεια αυτής, θα καθοριστεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

- Σε περίπτωση που προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές κατόπιν της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης (οι «**Αδιάθετες Μετοχές**»), προτείνεται:

(1) να παρασχεθεί στους έχοντες ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών σε τιμή ίση προς την Τιμή Διάθεσης (το «**Δικαίωμα Προεγγραφής**»), σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους που θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο και

(2) να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο όπως με απόφασή του, μεταξύ άλλων, να:

1. καθορίσει όλους τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους και προϋποθέσεις του Δικαιώματος Προεγγραφής, καθώς και τον τρόπο και την προθεσμία άσκησης του, συμπεριλαμβανομένου τυχόν ορισμού ανώτατου αριθμού Αδιάθετων Μετοχών που οι ασκούντες το Δικαίωμα Προεγγραφής θα έχουν το δικαίωμα να αποκτήσουν,
2. καθορίσει τη διαδικασία για την επιστροφή των δεσμευμένων ποσών σε περίπτωση μερικής ή μη ικανοποίησης των ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προεγγραφής,
3. καθορίσει κάθε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής, και
4. διαθέσει τις Αδιάθετες Μετοχές, σε περίπτωση που υπάρξουν παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, σύμφωνα με το άρθρο 26, παρ. 4 του Ν. 4548/2018, κατ' ελεύθερη κρίση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (δηλαδή μέσω διαδικασίας που δεν συνιστά δημόσια προσφορά κατά την έννοια του Κανονισμού 1129) σε τιμή που δεν θα είναι μικρότερη από την Τιμή Διάθεσης, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018 (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Η διαδικασία και οι λοιποί όροι άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και του Δικαιώματος Προεγγραφής σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 4.5.3 «Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής».

4.5.2 Συνοπτικοί Όροι της Δημόσιας Προσφοράς

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών μετοχών της Εταιρείας πριν και μετά την Αύξηση, καθώς και των συνολικών εσόδων που θα προέλθουν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

Συνοπτικά Στοιχεία Έκδοσης	
Αριθμός υφιστάμενων μετοχών ⁽¹⁾ (α)	160.523.985
Έκδοση Νέων Μετοχών από την Αύξηση (β)	43.478.478
Συνολικός αριθμός μετοχών μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης (α + β)	204.002.463
Ονομαστική αξία μετοχής	€0,30
Τιμή Διάθεσης μετοχής	€4,60
Συνολικά έσοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου⁽²⁾	€200.000.998,80

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Στο ποσό συμπεριλαμβάνονται και 30.000 ίδιες μετοχές.

(2) Υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης.

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την Αύξηση θα ανέλθει σε ποσό €200.000.998,80, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε €61.200.738,90 και θα διαιρείται σε 204.002.463 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία.

Μετά την πιστοποίηση της καταβολής του ποσού της Αύξησης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 20 παρ. 6-7 του Ν.4548/2018, ως ισχύει και τη σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. της εγκριτικής απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης & Επενδύσεων δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

Για την παρούσα Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, και εάν η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.4548/2018, ως ισχύει.

Το Δ.Σ. θα μεριμνήσει για την πιστοποίηση καταβολής του ποσού της Αύξησης δυνάμει σχετικής έκθεσης Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή ή Ελεγκτικής Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει.

Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από την Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα δημοσιευθεί εγκαίρως στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών της Εταιρείας, συνεπεία της Αύξησης, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2 του Κανονισμού Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/26.03.2014 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Ε.Γ.Σ. της 19.11.2024 και της συνεδρίασης του Δ.Σ. της 23.12.2024, δυνάμει των οποίων αποφασίσθηκε η Αύξηση και οι όροι αυτής, θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την παρούσα Αύξηση καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α.

Οι συνολικές δαπάνες για την Αύξηση θα βαρύνουν την Εταιρεία. Οι επενδυτές δεν επιβαρύνονται με έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς.

4.5.3 Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής

4.5.3.1 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης

Δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση των Νέων Μετοχών στην Αύξηση έχουν:

- i. Όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σ.Α.Τ της ΕΛ.Κ.Α.Τ, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (ημερομηνία καταγραφής) σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού Χ.Α., ήτοι την 08.01.2025, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, και
- ii. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χ.Α.

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα δικαιούνται να ασκήσουν δικαιώματα προτίμησης για την απόκτηση Νέων Μετοχών με αναλογία 0,270853467785515 Νέες Μετοχές

για κάθε μία υφιστάμενη Μετοχή.

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την από 23.12.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι δεκατέσσερις (14) ημέρες.

Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησης τους, σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2 περίπτωση (5) του Κανονισμού Χ.Α.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα δύναται να ασκούνται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης είτε μέσω των Συμμετεχόντων των Λογαριασμών Αξιογράφων των επενδυτών (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (για τους επενδυτές που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης καταβάλλεται ταυτόχρονα με την άσκηση του δικαιώματος (με μέριμνα του ασκούντος επενδυτή ή του Συμμετέχοντα μέσω του οποίου ασκεί τα δικαιώματα προτίμησης, κατά περίπτωση) στον ειδικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για την Αύξηση στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης οφείλουν να προσκομίσουν τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και να καταβάλλουν ταυτόχρονα το αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. οι κάτοχοί τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από τον Συμμετέχοντα του Λογαριασμού Αξιογράφων τους.

β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό Λογαριασμού Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα του Λογαριασμού Αξιογράφων τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

γ) Να καταβάλουν, στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που έχει ανοιχτεί για την Αύξηση, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης τους.

Η καταβολή του ως άνω ποσού θα γίνεται, είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που έχει ανοιχτεί ειδικά για την Αύξηση αυτή είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο μέτοχος στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατά ποσό ίσο με το

συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Σε περίπτωση περισσοτέρων της μίας εγγραφής από το ίδιο πρόσωπο με βάση τα καταγεγραμμένα στοιχεία στο Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω εγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της προθεσμίας άσκησης τους, αποσβένονται και παύουν να ισχύουν αυτοδικαίως.

Οι επενδυτές που ασκούν δικαιώματα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους και με οποιοδήποτε άλλο κόστος. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή τράπεζα που συνεργάζεται για την ως άνω αγορά καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Οι Νέες Μετοχές, θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα μετοχών. Τυχόν κλάσματα μετοχών που αντιστοιχούν στα δικαιώματα προτίμησης που ασκούνται θα στρογγυλοποιούνται στον αμέσως μικρότερο ακέραιο αριθμό μετοχών ανά δικαιούχο κατά την άσκηση, ενώ δεν θα είναι δυνατή η άσκηση δικαιωμάτων για το τυχόν υπολειπόμενο κλάσμα μετοχής.

Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο πρέπει να επιστραφεί στους ασκήσαντες δικαιώματα προτίμησης το καταβληθέν αντίτιμο των Νέων Μετοχών, αυτό θα επιστρέφεται ατόκως.

4.5.3.2 Διαδικασία άσκησης Δικαιώματος Προεγγραφής

Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΓΣ της 19.11.2024 σε συνδυασμό με την από 23.12.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, τα πρόσωπα που θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους θα έχουν επιπλέον τη δυνατότητα να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής. Το Δικαίωμα Προεγγραφής δύναται να ασκηθεί για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με το δικαίωμα προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης είτε μέσω των Συμμετεχόντων των επενδυτών (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (για τους επενδυτές που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Απαραίτητη προϋπόθεση για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. είναι η ύπαρξη ή το άνοιγμα καταθετικού λογαριασμού στην Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Οι δικαιούχοι του Δικαιώματος Προεγγραφής δύναται να ασκούν το Δικαίωμα Προεγγραφής με την υπογραφή και υποβολή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς

Α.Ε., στην οποία θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν κατ' ενάσκηση αυτού του δικαιώματος. Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο ασκών το Δικαίωμα Προεγγραφής τηρεί ή θα ανοίξει στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., κατά ποσό ίσο με την αξία των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκεί το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησής του ασκηθέντος Δικαιώματος Προεγγραφής των δικαιούχων, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική αξία των Νέων Μετοχών που τυχόν θα διατεθούν τελικώς στον ασκούντα το Δικαίωμα Προεγγραφής και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Οι δικαιούχοι του Δικαιώματος Προεγγραφής που θα ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής μέσω των Συμμετεχόντων θα υποβάλουν τη σχετική αίτηση μέσω αυτών, στην οποία θα προσδιορίζεται ο αριθμός των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής. Οι Συμμετέχοντες θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους δικαιούχους του Δικαιώματος Προεγγραφής και να προβούν στις δέουσες ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής των ιδίων προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

Μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που εκδηλώθηκε από τους ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής, οι τελευταίοι θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Νέων Μετοχών για τις οποίες άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής μέσω των δηλώσεών τους σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών για Αδιάθετες Μετοχές μέχρι την πλήρη διάθεση αυτών των μετοχών. Ποσά καταβληθέντα κατά την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη Αδιάθετων Μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής.

Τέλος, σημειώνεται ότι σε περίπτωση άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και του Δικαιώματος Προεγγραφής μέσω συλλογικών λογαριασμών αξιολογίων (omnibus accounts), έκαστος Συμμετέχων στον οποίο τηρείται ο σχετικός συλλογικός λογαριασμός θα εξασφαλίζει τη διαβεβαίωση της πλήρους άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων του τελικού επενδυτή από τον οικείο Εγγεγραμμένο Διαμεσολαβητή.

4.5.4 Υπαναχώρηση

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδης σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακλύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγματεύσεως

σε ρυθμιζόμενη αγορά, εφόσον είναι μεταγενέστερη, αναφέρεται χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση 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 αποσύροντας την αποδοχή τους εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος εφόσον το σημαντικό νέο στοιχείο, το ουσιώδες σφάλμα ή η ουσιώδης ανακρίβεια ανέκυψε ή επισημάνθηκε πριν από τη λήξη της περιόδου προσφοράς ή την παράδοση των κινητών αξιών, όποιο από τα δύο συμβεί πρώτο.

4.6 Δηλώσεις Βασικών Μετόχων και Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας

Σύμφωνα με δηλώσεις βασικών μετόχων και μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας σχετικά με την πρόθεση εγγραφής τους στη Δημόσια Προσφορά, η Εταιρεία με την από 15.11.2024 ανακοίνωσή της, γνωστοποίησε τα εξής:

- Η μέτοχος της Εταιρείας «BLUE SILK LTD» η οποία κατέχει σήμερα ποσοστό 15,91% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με την από 14.11.2024 επιστολή της, δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετάσχει στην Αύξηση και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν
- Η μέτοχος της Εταιρείας «CASTELLANO PROPERTIES LIMITED», η οποία κατέχει σήμερα ποσοστό 13,08% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με την από 13.11.2024 επιστολή της, δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετάσχει στην Αύξηση και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν
- Η μέτοχος της Εταιρείας «WINEX INVESTMENTS LIMITED», η οποία κατέχει σήμερα ποσοστό 39,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με την από 13.11.2024 επιστολή της, δήλωσε ότι προτίθεται να συμμετέχει στην Αύξηση, και να ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν κατά το χρόνο άσκησής τους, καθώς και ταυτόχρονα να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον νέων μετοχών της Εταιρείας που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες, σύμφωνα με τους όρους και τη διαδικασία που θα ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Αύξησης.

Οι ανωτέρω μέτοχοι της Εταιρείας ενημέρωσαν επίσης την Εταιρεία ότι προτίθενται να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Εταιρεία έως την ολοκλήρωση της Αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών καθώς και για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Με εξαίρεση τις προαναφερόμενες δηλώσεις, μέχρι σήμερα, δεν είναι γνωστό στην Εταιρεία εάν άλλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας προτίθενται να εγγραφούν στην Αύξηση ή εάν οποιαδήποτε πρόσωπο, προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% των Νέων Μετοχών.

4.7 Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων

4.7.1 Σενάρια Διασποράς

Η Αύξηση, η οποία δεν έχει εγγύηση κάλυψης, πραγματοποιείται με έκδοση Νέων Μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραίωση (dilution) της συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Δεδομένου ότι η Αύξηση γίνεται με δικαιώματα

προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων δεν προκύπτει αραίωση της συμμετοχής των Μετόχων εφόσον όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα συμμετοχής τους στην Αύξηση.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται σενάριο για τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης (σύμφωνα με την «Ημερομηνία Καταγραφής» ήτοι 14.11.2024 της ΕΓΣ της 19.11.2024) και λαμβάνοντας υπόψη τα εξής:

- Δηλώσεις των Κυρίων Μετόχων βλέπε ενότητα 4.6 «Δηλώσεις Βασικών Μετόχων και Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας» του Ενημερωτικού Δελτίου,
- Όλοι οι άλλοι μέτοχοι δε θα συμμετάσχουν στην Αύξηση και δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν.

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
WINEX INVESTMENTS LTD	62.991.100	39,24%	93.863.543	46,01%
BLUE SILK (CY) LTD	25.543.520	15,91%	32.462.070	15,91%
CASTELLANO PROPERTIES LTD	20.998.386	13,08%	26.685.871	13,08%
INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	8.170.669	5,09%	8.170.669	4,01%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	42.820.310	26,68%	42.820.310	20,99%
Σύνολο	160.523.985	100,00%	204.002.463	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Σημειώνεται ότι, ένα (1) δικαίωμα ψήφου αντιστοιχεί σε μία (1) μετοχή της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευτούν.

4.7.2 Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή προς Τιμή Διάθεσης

Σημειώνεται ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή, η οποία υπολογίζεται ως το πηλίκο του «Συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων» του Ομίλου την 30.06.2024 προς το συνολικό αριθμό των κοινών ονομαστικών μετοχών, ανέρχεται σε €1,14. Η δε Τιμή Διάθεσης ανέρχεται σε €4,60 ανά Νέα Μετοχή.

4.8 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
27.12.2024	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
30.12.2024	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.
30.12.2024	Δημοσίευση της ανακοίνωσης σχετικά με τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
02.01.2025	Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης*
02.01.2025	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής

Ημερομηνία	Γεγονός
03.01.2025	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα προτίμησης
07.01.2025	Ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής μετοχής
08.01.2025	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (Ημερομηνία Καταγραφής)
09.01.2025	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
10.01.2025	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
21.01.2025	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
24.01.2025	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
28.01.2025	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης από τον ορκωτό ελεγκτή και το Δ.Σ. της Εταιρείας
29.01.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
31.01.2025	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.*
31.01.2025	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και της Εταιρείας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
04.02.2025	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την Αύξηση*

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής του Χ.Α. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ.

4.9 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες Έκδοσης (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) εκτιμώνται ως ακολούθως υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

Δαπάνες Έκδοσης*	(ποσά σε € χιλ.)
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	78,26
Τέλος εξέτασης Ενημερωτικού Δελτίου και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	71,68
Δικαιώματα Χ.Α. & Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	176,00
Λοιπές δαπάνες**	1.674,06
Σύνολο	2.000,00

* Υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης.

** Έξοδα θεματοφυλακής, ανακοινώσεις, λοιπά έξοδα, υποστηρικτικές εργασίες στο πλαίσιο της Αύξησης,

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

Δεν χρεώνονται έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς στον επενδυτή από την Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση.