

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 22.04.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 07.07.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ € 5.356.800,08 ΕΦΟΣΟΝ Η ΑΥΞΗΣΗ ΚΑΛΥΦΘΕΙ ΠΛΗΡΩΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 133.920.002 ΝΕΩΝ, ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ € 0,04 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΜΕ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ € 0,90 ΑΝΑ ΚΟΙΝΗ ΜΕΤΟΧΗ. Η ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΣΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 1,25 ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ 2 ΠΑΛΑΙΕΣ ΚΟΙΝΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΕΣ. ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΕΠΟΜΕΝΩΣ, ΥΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΤΩΝ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΤΥΧΟΝ ΑΔΙΑΘΕΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, 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.

ΤΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΡΟΣ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΘΑ ΑΝΕΛΘΟΥΝ ΜΕΧΡΙ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΩΝ € 120.528.001,80. Η ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΟΣΟΥ €115.171.201,72 ΘΑ ΑΧΘΕΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση στις 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) μήνες 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 σε ρυθμιζόμενη αγορά εφόσον είναι μεταγενέστερη, 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 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.

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 13.07.2021

Περιεχόμενα

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	4
B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ	8
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	10
Ενότητα Α — Εισαγωγή.....	10
Ενότητα Β — Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη	10
Ενότητα Γ — Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες	13
Ενότητα Δ — Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.....	13
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον	17
2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας	22
2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.....	34
2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο	40
2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	46
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	50
3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές	50
3.2 Πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη	60
3.3 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	61
3.4 Επενδύσεις του Ομίλου	68
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	70
3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	74
3.7 Κύριοι Μέτοχοι.....	81
3.8 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 01.04 - 31.05.2021	86
3.9 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου	87
3.10 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	105
3.11 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου.....	108
3.12 Μερισματική Πολιτική	109
3.13 Πρόσθετες Πληροφορίες.....	110

3.14 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις.....	111
3.15 Σημαντικές Συμβάσεις.....	132
3.16 Διαθέσιμα Έγγραφα.....	134
4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	136
4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες.....	136
4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος.....	138
4.3 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρείας.....	141
4.4 Δικαιώματα Μετόχων.....	142
4.5 Φορολογία.....	148
4.6 Όροι της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.....	152
4.7 Διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής....	155
4.8 Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα.....	160
4.9 Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων.....	161
4.10 Μείωση της συμμετοχής των Μετόχων.....	162
4.11 Δαπάνες Έκδοσης.....	163

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, 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.

Αδιάθετες Μετοχές νοούνται οι τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές που θα υπάρχουν μετά την άσκηση ή την απόσβεση του δικαιώματος προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής.

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

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

ΑΠΕ νοούνται οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

Αύξηση νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των € 5.356.800,08, με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων της, με αναλογία μία και ένα τέταρτο (1,25) Νέες Μετοχές για κάθε δύο (2) παλαιές μετοχές και την έκδοση έως 133.920.002 Νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου Μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,04 εκάστης και Τιμής Διάθεσης €0,90 για κάθε μία Νέα Μετοχή, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων μέχρι του ποσού των € 120.528.001,80, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 22.04.2021 και την απόφαση Δ.Σ. της Εταιρείας της 07.07.2021.

ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ νοείται η θυγατρική εταιρεία της ΕΛΛΑΚΤΩΡ που αποτελεί τον κατασκευαστικό βραχίονα του Ομίλου. Με δραστηριότητα άνω των 70 ετών διαθέτει εξειδικευμένη και εκτενή εμπειρία σε τομείς όπως έργα υποδομής, κτηριακά έργα, βιομηχανικά έργα, βιολογικούς καθαρισμούς, φωτοβολταϊκά, λατομεία και ορυχεία, καθώς και διαχείριση εγκαταστάσεων και έργων.

Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων νοείται η βεβαίωση δέσμευσης δικαιωμάτων που εκδίδει το ΕΛ.Κ.Α.Τ.

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 (ΕΓΣ).

Δημόσια Προσφορά νοείται η διάθεση Νέων Μετοχών της Εταιρείας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, το Ν. 4706/2020, και τον Ν.4548/2018, όπως ισχύει.

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

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

ΔΤΚ νοείται ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή.

ΕΓΣ νοείται η Έκτακτη Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου.

Ε.Ε. νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Κ. νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου, 105 62).

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 έγγραφο της.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ νοείται το παρόν έγγραφο, το οποίο συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, 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. Η διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισής αυτού, ήτοι την 13.07.2021, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000251501000.

Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

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

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

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου νοείται η 13.07.2021 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θυγατρικές νοούνται οι οικονομικές οντότητες που ελέγχονται από μία άλλη όπως ορίζονται από το ΔΠΧΑ 10.

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

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

Καταστατικό νοείται το καταστατικό της Εταιρείας.

Κοινές Μετοχές ή Μετοχές νοούνται οι άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,04 η κάθε μια.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρείας νοούνται οι κάτοχοι Μετοχών, οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Συστήματος Άυλων Τίτλων κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς.

Ν.3016/2002 νοείται ο νόμος περί εταιρικής διακυβέρνησης, θεμάτων μισθολογίου και άλλων διατάξεων, όπως ισχύει.

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, ως εκάστοτε ισχύει.

Ν.4706/2020 νοείται ο νόμος για την Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις, ως εκάστοτε ισχύει.

Νέες Μετοχές νοούνται οι 133.920.002 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,04 και τιμή διάθεσης € 0,90 ανά νέα μετοχή, που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με την από 22.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και την από 07.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Όμιλος νοείται ο όμιλος εταιρειών και κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία και οι οποίες περιλαμβάνονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της, όπως αυτός ορίζεται στο ΔΠΧΑ 10, και προς αποφυγή αμφιβολίας, συμπεριλαμβάνει και την ίδια την Εταιρεία.

Όμιλος της ΑΚΤΩΡ: νοείται το σύνολο των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση του Ομίλου Εταιρειών ΑΚΤΩΡ και συμπεριλαμβάνουν τη μητρική ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, τα υποκαταστήματα σε Σερβία, Αλβανία, Βουλγαρία, Ρουμανία, Κολομβία, Τσεχία, Βόρεια Μακεδονία, Αιθιοπία, Κουβέιτ, Κατάρ, Ρωσία, Τουρκία, Ιταλία και Κύπρο, και εκείνες που αναφέρονται στη σημείωση 42 των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2020.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή ΠραϊςγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία νοείται η ελεγκτική Εταιρεία «ΠραϊςγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία», με έδρα Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232, Χαλάνδρι - Α.Μ. ΣΟΕΛ 113.

Πανδημία νοείται η πανδημία του κορωνοϊού Covid-19.

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

ΣΔΙΤ νοούνται τα Έργα Σύμπραξης Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο ν. 3389/2005 ως εκάστοτε ισχύει.

Συμμετέχοντες νοούνται οι συμμετέχοντες κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχουν στο Σ.Α.Τ. και δικαιούνται να έχουν πρόσβαση σε λογαριασμούς αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιούν.

Τιμή Διάθεσης νοείται το ποσό των € 0,90 ανά μετοχή, στο οποίο προσφέρονται οι Νέες Μετοχές της Αύξησης προς τους επενδυτές.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΧΥΤΑ νοείται ο Χώρος Υγειονομικής Ταφής.

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

B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

- τη Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών της Εταιρείας από την Αύξηση, και
- την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. με βάση την από 22.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και την από 07.07.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Η σύνταξη και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύουν, και η οποία αφορά την Εταιρεία, τον Όμιλό της και την Αύξηση.

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, επί της οδού Ερμού 25, Τ.Κ. 145 64 Νέα Κηφισιά, (Αρμόδιος ο Δημήτριος Κουτσούκος, τηλ. επικοινωνίας: 2108185074).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 13.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια Αρχή. 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 οι:

- Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος, 210 8184531
- Δημοσθένης Ρέβελας, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου, 210 8185034

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι η Ερμού 25, Νέα Κηφισιά, 145 64.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της¹ 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. 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

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας βλέπε ενότητα 3.6 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Ποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη».

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 παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί μέσω παραπομπής στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (βλέπε ενότητα 3.16.2 «Έγγραφα Μέσω Παραπομπής») και αποτελούν περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πληροφορίες από τρίτους

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

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:

- της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/companies-information-memorandum-%20informative-material>)
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia),
- της Εταιρείας (<https://ellaktor.com/informations/ayxisi-metochikoy-kefalaioy-2021/>)

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, (Ερμού 25, 145 64 Νέα Κηφισιά, τηλ. 2108185074).

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α — Εισαγωγή

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Κάθε 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 του. 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, να υποχρεωθεί να φέρει 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, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνον 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.

Ο Εκδότης είναι η ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Ο Εκδότης διαθέτει αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 251501000 (αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε) 874/06/Β/86/16) και LEI 213800VUQHMOGEWKNG87. Οι Μετοχές του Εκδότη είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, ονομαστικής αξίας €0,04 η κάθε μία και διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. Ο κωδικός ISIN (International Securities Identification Number / Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής είναι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, GRS191213008 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «ΕΛΛΑΚΤΩΡ / Λατ. Κωδικός ELLAKTOR». Έδρα της Εταιρείας είναι η οδός Ερμού 25, 14564 Κηφισιά, Εθνική Οδός Αθηνών - Λαμίας, Κόμβος Ολυμπιακού Χωριού, τηλ. 210 8185000. Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου 10562, Αθήνα, τηλ.: 210 3377100) στις 13.07.2021, ως αρμόδια αρχή.

Ενότητα Β — Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη

B1. Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών

Η νόμιμη επωνυμία του Εκδότη είναι «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», και ο διακριτικός τίτλος του «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.» (στο εξής η «ΕΛΛΑΚΤΩΡ» ή «Εταιρεία» ή ο «Εκδότης»). Για τις σχέσεις του με τις χώρες της αλλοδαπής η επωνυμία του είναι «Ellaktor Société Anonyme» και ο διακριτικός τίτλος «ELLAKTOR S.A.», ενώ το LEI είναι 213800VUQHMOGEWKNG87. Η χώρα σύστασης της Εταιρείας είναι η Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στην Κηφισιά, Ερμού 25, 14564. Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τον Ν. 4548/2018, ο οποίος έχει τεθεί σε ισχύ από την 01.01.2019, όπως ισχύει. Επίσης, διέπεται πέραν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, ως εισηγμένη εταιρεία, από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χ.Α. όπως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν και, εν γένει, από την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Η ΕΛΛΑΚΤΩΡ είναι ανώνυμη εταιρεία, εισηγμένη από την 20.04.1994 στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και διαθέτει μακροχρόνια εμπειρία και ειδικευση με μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε περίπλοκα και απαιτητικά έργα στον κλάδο των κατασκευών, των παραχωρήσεων, των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας του περιβάλλοντος και της ανάπτυξης ακινήτων, τόσο την Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Κλάδος Κατασκευής: Στον κλάδο της κατασκευής, η θυγατρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ έχει διεθνή παρουσία στον τομέα των υποδομών, παρέχοντας μεγάλο εύρος διαφοροποιημένων υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στις Κατασκευές, στη Διαχείριση Τεχνικών Εγκαταστάσεων και στη Διαχείριση Έργου. Μεταξύ των σημαντικών έργων υποδομής της ΑΚΤΩΡ στην Ελλάδα και το εξωτερικό περιλαμβάνονται η Γραμμή 2 του Μετρό της Αθήνας, η Χρυσή Γραμμή του Μετρό στο Κατάρ, το Μουσείο της Ακρόπολης, η Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου, το Κέντρο Επεξεργασίας Λυμάτων Αθήνας στην Ψυττάλεια.

Κλάδος Παραχωρήσεων: Στον κλάδο των παραχωρήσεων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. Στο χαρτοφυλάκιο της συμπεριλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι αυτοκινητόδρομοι της Αττικής Οδού, του Μορέα και η Μαρίνα Αλίμου.

Κλάδος Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας: Στον κλάδο Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. είναι εκ των μεγαλύτερων παραγωγών αιολικής ενέργειας στην Ελλάδα². Σήμερα, ο Όμιλος έχει σε λειτουργία έργα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 493 MW, ενώ έχει συνάψει στρατηγική συνεργασία με την EDP Renewables (ή «EDPR») για την από κοινού ανάπτυξη χαρτοφυλακίου νέων αιολικών πάρκων.

Κλάδος Περιβάλλοντος: Στον κλάδο του περιβάλλοντος, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της θυγατρικής του ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει με 94,4%. Η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. αποτελεί μία από τις ελληνικές εταιρείες που κατέχει και εφαρμόζει τεχνολογίες αιχμής και, μέσω των γερμανικών θυγατρικών εταιρειών της, δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα της μελέτης, κατασκευής και λειτουργίας σύγχρονων μονάδων επεξεργασίας αποβλήτων.

Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων: Στον κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά μέσω της κατά 55,4% θυγατρικής εταιρείας REDS Α.Ε., η οποία είναι επίσης εισηγμένη στο Χ.Α. Μεταξύ άλλων, η REDS Α.Ε.

² ΠΗΓΗ: Ελληνική Εταιρεία Αιολικής Ενέργειας, «Η Στατιστική της Αιολικής Ενέργειας το 2020 | HWEA Wind Statistics 2020», <https://eletaen.gr/wp-content/uploads/2021/01/2021-01-26-2020-HWEA-Statistics-Greece.pdf>

έχει κατασκευάσει και λειτουργεί το εμπορικό πάρκο Smart Park. Υπό ανάπτυξη βρίσκεται το εμπορικό πάρκο Cambas Project στην Κάντζα Αττικής.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 06.07.2021 διαμορφώνεται ως ακολούθως:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
Reggeborgh Invest B.V.	58.580.956	27,34%
Greenhill Investments Limited	54.815.876	25,58%
ATLAS N.V.	20.993.760	9,80%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	79.881.411	37,28%
ΣΥΝΟΛΟ	214.272.003	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 06.07.2021

Σημειώνεται ότι οι τελευταίες γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 σε σχέση με τα δικαιώματα ψήφου σε αυτήν, έχουν συνοπτικά ως εξής:

Το νομικό πρόσωπο REGGEBORGH INVEST B.V., το οποίο δεν ελέγχεται από κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, με την από 05.07.2021 γνωστοποίησή του, ενημέρωσε ότι απέκτησε στις 30.06.2021 & 02.07.2021, επιπλέον ποσοστό 3,05% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Το ποσοστό συμμετοχής του μετόχου και αντιστοίχων δικαιωμάτων ψήφου διαμορφώθηκε από 24,29% σε 27,34% (ήτοι μετοχές από 52.054.773 σε 58.580.956), ήτοι υπέρβαση του ορίου 25%. Η συνολική της θέση και μετά την πιθανή άσκηση του νέου Call Option (συμφωνηθέν την 20.04.2021 και περίοδος άσκησης μέχρι την 20.07.2021) για απόκτηση επιπλέον 6.828.280 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου ήτοι ποσοστού 3,19%, θα ανέλθη στο 30,53% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας.

Το νομικό πρόσωπο GREENHILL INVESTMENTS LIMITED, το οποίο ελέγχεται από την ICEBERG CAPITAL LIMITED (η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα), με την από 04.06.2021 γνωστοποίησή του, ενημέρωσε την Εταιρεία για σημαντική μεταβολή σε συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία την 27.05.2021, ως ακολούθως: i) άμεση συμμετοχή: από 49.647.332 σε 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό από 23,17% σε 25,58% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ii) έμμεση συμμετοχή 0% και συνολική συμμετοχή (άμεση και έμμεση) 25,58% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συνεπεία των ανωτέρω, οι κ.κ. Δ. Μπάκος και Ι. Καϊμενάκης που ελέγχουν την ICEBERG CAPITAL LIMITED που ελέγχει την GREENHILL INVESTMENT LIMITED, ελέγχουν εμμέσως 25,58% (ήτοι 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου) επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Το νομικό πρόσωπο ATLAS NV, η οποία ελέγχεται από ATLASINVEST HOLDING B.V, η οποία με τη σειρά της ελέγχεται από τον κ. Martialis Quirinus van Roecke, με την από 23.06.2021 γνωστοποίησή του ενημέρωσε την Εταιρεία για σημαντική μεταβολή σε συμμετοχή και δικαιώματα στην Εταιρεία ως ακολούθως: i) άμεση συμμετοχή από 7.834.562 σε 20.993.760 μετοχές κα δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό από 3,65% σε 9,80% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ii) έμμεση συμμετοχή 0% και συνολική συμμετοχή (άμεση και έμμεση) και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο) 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ. Συνεπεία των ανωτέρω η, ATLASINVEST HOLDING B.V. (η οποία ελέγχει την ATLAS NV), καθώς και το φυσικό πρόσωπο Martialis Quirinus van Roecke (ο οποίος ελέγχει την ATLASINVEST HOLDING B.V.), μετά την ανωτέρω συναλλαγή, ελέγχουν συνολικά (εμμέσως) συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δικαιούχος για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των 54.815.876 μετοχών της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. που κατέχει η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED, βάσει ενεχύρων, είναι η AEOLUS INVESTORS LLC, σύμφωνα με την από 08.07.2021 βεβαίωση της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Α.Ε.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας απαρτίζεται σήμερα από 5 μέλη, όπως αναφέρονται στον Πίνακα Μελών Δ.Σ. κατωτέρω, και εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.01.2021. Η θητεία του λήγει την 27.01.2026. Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας μετά την από 22.06.2021 ανασυγκρότησή του, είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αριστείδης (Άρης) Ξενόφως του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου	Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννα Δρέττα του Γρηγορίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευγενία (Τζένη) Λειβαδάρου του Ιωάννη	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο έλεγχος των ετήσιων δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε στις 31.12.2020 διενεργήθηκε από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Φώτη Σμυρνή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861) της εταιρείας ΠραϊζγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία.

Β2. Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Λογαριασμός αποτελεσμάτων - ΟΜΙΛΟΣ (Ποσά σε € χιλ.)	01.01-31.12.20	01.01-31.12.19	01.01-31.03.21	01.01-31.03.20
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Σύνολο εσόδων	892.293	1.273.630	193.021	224.598
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	(76.384)	(21.947)	23.254	39.494
Καθαρό κέρδος ή ζημιά που αποδίδεται στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής	(186.715)	(131.396)	(9.991)	(8.770)
Κέρδη / Ζημίες ανά μετοχή	(0,871)	(0,688)	(0,047)	(0,041)
Ισολογισμός - Όμιλος (Ποσά σε € χιλ.)	31.12.20	31.12.19	01.01-31.03.21	01.01-31.03.20
Σύνολο ενεργητικού	2.821.808	3.055.623	2.880.779	2.821.808
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	332.346	533.050	302.276	332.346
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος ³	1.138.028	1.028.230	1.120.859	1.119.418
Κατάσταση ταμειακών ροών - Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	01.01-31.12.20	01.01-31.12.19	01.01-31.03.21	01.01-31.03.20
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(23.770)	(113.904)	5.469	(38.967)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	23.398	(94.790)	(97.262)	(1.406)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	35	26.946	(18.713)	37.763
Σχετικές καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες και μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(337)	(181.748)	(110.506)	(2.610)

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 και Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021 (Τα στοιχεία της χρήσης 2019 και της περιόδου 01.01-31.03.2020, προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2020 και της περιόδου 01.01-31.03.2021 αντίστοιχα).

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

B.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον

- Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ως συνέπεια επίδρασης γεγονότων όπως για παράδειγμα η Πανδημία, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. τόσο της Ελλάδας όσο και των λοιπών χωρών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, και ακολούθως, στη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου, με ενδεχόμενο να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας

- Ο Όμιλος βασίζεται σε σημαντικό βαθμό στην κερδοφορία της παραχώρησης της Αττικής Οδού και τυχόν μη ανανέωση της παραχώρησης αυτής μετά το 2024 ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα του Ομίλου.
- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους όπου η ανάθεση των έργων γίνεται με βάση δημόσιες διεθνείς διαγωνιστικές διαδικασίες. Οι διαγωνιστικές διαδικασίες έργων παραχώρησης, περιλαμβάνουν την κοινοποίηση στοιχείων της παραχώρησης στον Όμιλο, με σκοπό ο Όμιλος να κάνει παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, και να υποβάλλει τη δεσμευτική του προσφορά. Τυχόν εσφαλμένες προβλέψεις ή τυχόν αλλαγές στις παραδοχές του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.
- Εσφαλμένη κρίση ως προς τους κινδύνους των συμβάσεων που διέπουν ένα έργο κυρίως κατά την υποβολή προσφορών και αναποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων που προκύπτουν από την εκτέλεση των έργων μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τόσο τα αποτελέσματα, όσο και την ρευστότητα του Ομίλου.
- 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.
- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη, κατασκευή και εκμετάλλευση αιολικών πάρκων, προμηθευόμενος ανεμογεννήτριες από τρίτα μέρη. 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.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας και του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, και τυχόν έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ενδέχεται να οδηγήσει τον Όμιλο στην αναζήτηση εναλλακτικών μορφών άντλησης κεφαλαίων, χωρίς να μπορεί να εξασφαλιστεί η αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους όρους, τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου.
- Ο Όμιλος διαθέτει υψηλά επίπεδα δανεισμού τα οποία ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητά του να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση μέσω δανεισμού στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους

³ Υπολογίζεται ως Μακροπρόθεσμο χρέος συν βραχυπρόθεσμο χρέος μείον ρευστά διαθέσιμα

όρους, ενδέχεται να δυσχεράνουν τη δραστηριότητά του και την ικανότητά του να υλοποιήσει το επενδυτικό του πλάνο και κατ'επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματά του.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο

1. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες του εξωτερικού που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο και αλλοδαπά συστήματα απονομής δικαιοσύνης. Τυχόν μελλοντική αλλαγή του αλλοδαπού ρυθμιστικού πλαισίου κυρίως σε χώρες μη μέλη της ΕΕ, ή καθυστερήσεις στη διαδικασία απόδοσης δικαιοσύνης, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου στις χώρες αυτές με αποτέλεσμα να δύναται να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία και, ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου.
2. Στο πλαίσιο δραστηριοποίησής του στο εξωτερικό, ο Όμιλος υπάγεται σε νομοθεσίες και κανονισμούς των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, οι οποίοι συμπεριλαμβάνουν νομικές διατάξεις έναντι της διαφθοράς και οικονομικά προγράμματα περιοριστικών μέτρων (κυρώσεις). Τυχόν μελλοντικές κυρώσεις για τις υφιστάμενες διατάξεις ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη φήμη του Ομίλου και τις δραστηριότητες του και κατ'επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

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

Οι μετοχές της Εταιρείας οι οποίες προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι άυλες κοινές, ονομαστικές, διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με κωδικό ISIN GRS191213008 και το σύμβολο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ / Λατ. Κωδικός ELLAKTOR» και θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 και του καταστατικού της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. Η Αύξηση αφορά στην έκδοση έως 133.920.002, κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας («Νέες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας € 0,04 εκάστη, με αναλογία 1,25 νέες μετοχές για κάθε 2 παλαιές μετοχές και τιμή διάθεσης € 0,90 ανά μετοχή. Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε ευρώ (€). Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας σήμερα ανέρχεται σε €8.570.880,12 και διαιρείται σε 214.272.003 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,04 ανά μετοχή. Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση και διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρείας. Η Εταιρεία κατά την χρήση 2020 δεν προέβη σε διανομή μερίσματος. Δεν υφίστανται περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων της Εταιρείας.

Γ.2 Που πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Η Εταιρεία έχει αιτηθεί την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών αναμένεται την 13.08.2021.

Γ.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση.

1. Τα συμφέροντα των κύριων μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται μεταξύ τους ή/και με τα συμφέροντα άλλων μετόχων και τυχόν διαφωνία μετόχων ενδέχεται να προκαλέσει πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε κύριο μέτοχο, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και να προκαλέσει διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας.
2. 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 της εταιρείας. Επίσης, η παρούσα έκδοση νέων μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να αραιώσει τη συμμετοχή των μετόχων (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.

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

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών Μετοχών πριν και μετά την Αύξηση και των συνολικών εσόδων, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	214.272.003	κοινές ονομαστικές
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ		
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων με αναλογία 1,25 Νέες Μετοχές για κάθε 2 παλαιές Μετοχές	133.920.002	κοινές ονομαστικές
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	348.192.005	κοινές ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Κοινής Μετοχής	€ 0,04	
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ	€ 0,90	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ⁽¹⁾	€ 120.528.001,80	

(1) Με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα των ως άνω Νέων Μετοχών. Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση έχουν: (i) όλοι οι Μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σ.Α.Τ. την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (κατ'άρθρο 5.2 του

Κανονισμού του Χ.Α.), 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 θα διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημέρες. Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της προθεσμίας των εγγραφών, αποσβένονται και παύουν να ισχύουν αυτοδικαίως. Σε περίπτωση που μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης υπάρχουν Αδιάθετες Μετοχές, παρέχεται στα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης και μόνον εφόσον τα εν λόγω πρόσωπα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους που αντιστοιχούν σε ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Κάθε δικαιούχος δικαιώματος προεγγραφής δύναται να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον αριθμού αδιάθετων Νέων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης χωρίς όριο.

Το δικαίωμα προεγγραφής θα ασκείται, ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, καθόλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης. Οι ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ικανοποιηθούν μόνο εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των Μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης από τους δικαιούχους, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων μετοχών που θα έχουν ζητήσει σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης. Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής.

Εάν, παρά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες Νέες Μετοχές, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τις αδιάθετες Νέες Μετοχές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (private placement) σε τρίτους επενδυτές υπό όρους ώστε να μη συνιστά δημόσια προσφορά κινητών αξιών υπό την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει («Ιδιωτική Τοποθέτηση»). Εάν μετά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες μετοχές, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν.4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Αύξησης και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. έχει ως εξής:

Ημερομηνία	Γεγονός
13.07.2021	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
14.07.2021	Έγκριση από το Χ.Α. της αποκοπής των δικαιωμάτων και της περιόδου διαπραγμάτευσης αυτών στο Χ.Α.*
14.07.2021	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
14.07.2021	Δημοσίευση του εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Ε.Κ. και του Χ.Α.)
14.07.2021	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. της ανακοίνωσης για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων στην αύξηση με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων
15.07.2021	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της τιμής της μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης
16.07.2021	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης - Προσαρμογή της τιμής
19.07.2021	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση - record date
20.07.2021	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ. και λήψη σχετικής βεβαίωσης
21.07.2021	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
29.07.2021	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
03.08.2021	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής
06.08.2021	Απόφαση Δ.Σ. της Εταιρείας για την διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών και τη πιστοποίηση της Αύξησης
06.08.2021	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων & για την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
11.08.2021	Έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.*
11.08.2021	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
13.08.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών*

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

Σενάριο Διασποράς

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 06.07.2021 καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, με την παραδοχή ότι οι υφιστάμενοι Μέτοχοι θα συμμετάσχουν με βάση τις δηλώσεις τους:

Σενάριο: Συμμετοχές μόνο των κύριων μετόχων βάσει δεσμεύσεων				
Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	# κοινών μετοχών	% ΜΚ	# κοινών μετοχών	% ΜΚ
Reggeborgh Invest B.V.	58.580.956	27,34%	114.136.511	42,30%
Greenhill Investments Limited	54.815.876	25,58%	54.815.876	20,32%
ATLAS N.V.	20.993.760	9,80%	20.993.760	7,78%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	79.881.411	37,28%	79.881.411	29,60%
Σύνολο	214.272.003	100,00%	269.827.558	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή, με βάση αναφοράς το μετοχολόγιο της 06.07.2021.

Η εταιρεία Reggeborgh Invest B.V με την από 7.4.2021 επιστολή της προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει μεταξύ άλλων ότι: Δεσμεύεται να συμμετάσχει στην επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. εξασκώντας πλήρως τα δικαιώματα συμμετοχής της όπως απορρέουν από την παρούσα μετοχική σύνθεση. Ταυτόχρονα και στην περίπτωση κατά την οποία μέτοχοι της Εταιρείας δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα τους, θα αιτηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο αγορά επιπρόσθετων μετοχών που θα προκύψουν από τυχόν αδιάθετα δικαιώματα μετόχων σύμφωνα με διαδικασία που θα ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η συμμετοχή στην αύξηση με (α) εξάσκηση ίδιων δικαιωμάτων και (β) εξάσκηση τυχόν αδιάθετων δικαιωμάτων θα γίνει μέχρι του συνολικού ποσού των €50 εκατομμυρίων. Στην περίπτωση κατά την οποία εξασκηθούν πλήρως τα δικαιώματα ψήφου από τους υφιστάμενους μετόχους η Reggeborgh Invest B.V. δεν θα αναλάβει επιπρόσθετη συμμετοχή. Η παραπάνω πρόθεση/δέσμευση δεν εμποδίζει την Reggeborgh Invest B.V. να αγοράσει επιπρόσθετες μετοχές και/η να συμμετέχει στην αγοραπωλησία δικαιωμάτων στο μέλλον, εφόσον κριθεί ότι οι κινήσεις αυτές εντάσσονται στην επενδυτική της φιλοσοφία.

Σημειώνεται ότι μία (1) Μετοχή της Εταιρείας αντιστοιχεί σε ένα (1) δικαίωμα ψήφου. Σημειώνεται ότι το παραπάνω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευτούν. Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €1,6 εκατ. περίπου. Οι επενδυτές δεν επιβαρύνονται με έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς.

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο

Σύμφωνα με την από 12.03.2021 έκθεση του Δ.Σ. που συντάχθηκε για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκε κατά την ΕΓΣ της 22.04.2021 τα καθαρά κεφάλαια που δύναται να αντληθούν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, και μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων έκδοσης ποσού περίπου €1,6 εκατ., εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των € 118,9 εκατ., και θα διατεθούν και κατά σειρά προτεραιότητας ως εξής:

Α. Ποσό περίπου €98,6 εκατ. για τη συμμετοχή της Εταιρείας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της, ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, εντός 3 μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης.

Β. Ποσό περίπου €20,3 εκατ. για τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, εντός 12-18 μηνών.

- Όσον αφορά στην υπό (Α) χρήση, το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντλήσει η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, το οποίο εκτιμάται σε περίπου €98,6 εκατ., θα διατεθεί κατά σειρά προτεραιότητας ως εξής: Ποσό €50 εκατ. για την αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. ("Bridge Financing"), το οποίο αντλήθηκε στις 17.05.2021 για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ή και εξόδων δραστηριοτήτων του εξωτερικού.
 - ο Από το ποσό των €50 εκατ. μέχρι και σήμερα έχουν χρησιμοποιηθεί από την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ τα €31,8 εκατ., τα οποία κατανέμονται €10,4 εκατ. προς διεθνή έργα φωτοβολταϊκών πάρκων (τα κύρια κονδύλια είναι €5,1 εκατ. Αυστραλία, €2,4 εκατ. Αγγλία και €2,4 εκατ. Βραζιλία) και €21,4 εκατ. προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς προμηθευτές και υπεργολάβους στην ελληνική αγορά
- Το υπολειπόμενο ποσό €48,6 εκατ. σε συνδυασμό με τα €18,2 εκατ. που παραμένουν αχρησιμοποίητα από το προαναφερθέν ομολογιακό δάνειο θα διατεθούν:
 - ο ποσό €34,0 εκατ. για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από την έξοδό της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και των θυγατρικών της (BIOSAR AUSTRALIA PTY LTD, BIOSAR ENERGY (UK) LTD και BIOSAR BRAZIL – ENERGIA RENOVAVEL LTDA) από δραστηριότητες φωτοβολταϊκών εξωτερικού (€21 εκατ. Αυστραλία, €5 εκατ. Αγγλία και €8 εκατ. Βραζιλία), και
 - ο ποσό €32,8 εκατ. για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ προς προμηθευτές και υπεργολάβους στην ελληνική αγορά

Συνολικά, τα €98,6 εκατ. εσόδων της ΑΜΚ θα καλύψουν τις παρακάτω ανάγκες της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ:

- ποσό €44,4 εκατ. για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από την έξοδό της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και των θυγατρικών της (BIOSAR AUSTRALIA PTY LTD, BIOSAR ENERGY (UK) LTD και BIOSAR BRAZIL – ENERGIA RENOVAVEL LTDA) από δραστηριότητες του εξωτερικού, κυρίως αυτές που σχετίζονται με την κατασκευή

φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων και συγκεκριμένα στην Αυστραλία (€26 εκατ.), στη Βραζιλία (€11 εκατ.) & στο Ηνωμένο Βασίλειο (€7 εκατ.), και

- ποσό €54,2 εκατ. για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ προς προμηθευτές και υπεργολάβους στην ελληνική αγορά

Όσον αφορά στην υπό (Β) χρήση, το σύνολο των κεφαλαίων που θα επενδυθούν στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας θα διατεθεί, αναλόγως των ευκαιριών και των αναγκών που θα προκύψουν σε αυτήν την αγορά, η οποία αναμένεται να προσελκύσει σημαντικά επενδυτικά κεφάλαια τα επόμενα χρόνια, για τους παρακάτω σκοπούς:

- 1) Εξαγορά, απόκτηση ή συμπλήρωση συμμετοχής σε εταιρείες ειδικού σκοπού που κατέχουν ώριμες άδειες έργων ΑΠΕ, είτε έτοιμων προς κατασκευή είτε ευρισκόμενων στο τελικό στάδιο έκδοσης αυτών, είτε που βρίσκονται εν λειτουργία
- 2) Χρηματοδότηση αναπτυξιακών δαπανών όπως για παράδειγμα μελέτες, άδειες και engineering, στο πλαίσιο των εταιρειών ειδικού σκοπού Enercorplan & Sofrano, οι οποίες έχουν άδειες για την ανάπτυξη αιολικών πάρκων ισχύος έως 496 MW στην κεντρική και νότια Εύβοια, μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στις προαναφερθείσες εταιρείες ειδικού σκοπού.
- 3) Συμπλήρωση ιδίας συμμετοχής μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στις εταιρείες ειδικού σκοπού «Ανεμοδομική ΑΕΕ» και «Πουνέντης ΑΕΕ» που αναπτύσσουν αιολικά πάρκα ισχύος 46,2 MW και 42 MW αντιστοίχως, στα Άγραφα.

Δεν υφίστανται συμφέροντα, των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Δημόσια Προσφορά, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Πρόσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Μετοχές της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. 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, σε συνδυασμό με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις σημειώσεις αυτών.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία, και θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Μετοχές της κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Αφορούν ειδικά την Εταιρεία καθώς και την εν γένει επιχειρηματική της δραστηριότητα στον κλάδο που αυτή δραστηριοποιείται. Η γνωστοποίησή τους ενδέχεται να επηρεάσει τη λήψη απόφασης από τους δυνητικούς επενδυτές. Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία γίνεται ανάλογα με τη φύση των κινδύνων. Σε κάθε κατηγορία οι κίνδυνοι παρατίθενται με κριτήριο το ουσιώδες αυτών, το οποίο αξιολογείται με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού τους αντίκτυπου.

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

1. **Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ως συνέπεια επίδρασης γεγονότων όπως για παράδειγμα η Πανδημία, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. τόσο της Ελλάδας όσο και των λοιπών χωρών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, και ακολούθως, στη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου, με ενδεχόμενο να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, στη Ρουμανία, στο Κατάρ και στην Κύπρο, έχοντας ωστόσο παρουσία και σε λοιπές χώρες, όπως στην Ιορδανία, την Αλβανία, τη Γερμανία, την Ιταλία, την Κροατία, τη Σερβία, την Τσεχία, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Αργεντινή, τη Βραζιλία, την Κολομβία, τη Χιλή και την Αυστραλία. Για την χρήση 2019, το 62,6% των πωλήσεων του Ομίλου προήλθε από την Ελλάδα και μόλις το 37,4% από τις δραστηριότητές του στο εξωτερικό, ενώ για την χρήση 2020 τα αντίστοιχα ποσοστά ανήλθαν σε 77,4% για την Ελλάδα και 22,6% για το εξωτερικό, με το μεγαλύτερο μέρος αυτών να προέρχεται κυρίως από τη δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο Κατασκευής. Για την περίοδο 01.01-31.03.2021, το ποσοστό των πωλήσεων του Ομίλου που προήλθε από την δραστηριότητά του στην Ελλάδα και το εξωτερικό ανήλθε σε 76,2% και 23,8% αντίστοιχα, ενώ για την περίοδο 01.01-31.03.2020 το ανωτέρω ποσοστά διαμορφώθηκαν σε 77,1% για την Ελλάδα και 22,9% για το εξωτερικό. Συνεπώς, η δραστηριότητα του Ομίλου επηρεάζεται σε σημαντικό βαθμό από τις μακροοικονομικές συνθήκες που επικρατούν τόσο σε εθνικό, όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Τυχόν έκτακτα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά το μακροοικονομικό περιβάλλον των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, όπως για παράδειγμα η Πανδημία, ενδέχεται να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα του Ομίλου. Σε παγκόσμιο επίπεδο, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας, λήφθηκαν μέτρα για την αντιμετώπιση της Πανδημίας (βλ. κατωτέρω υπ' αριθμόν. 2 παράγοντα κινδύνου «Η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου έχει επηρεαστεί και ενδεχομένως να επηρεαστεί στο μέλλον αρνητικά από την εξέλιξη της Πανδημίας. Τυχόν παρατεταμένη διάρκεια αρνητικής επίδρασης από την Πανδημία στη δραστηριότητα του Ομίλου, ενδέχεται να μειώσει σημαντικά την κερδοφορία του Ομίλου, να επιφέρει πιθανή αδυναμία τήρησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας ή/και του Ομίλου και κατά συνέπεια, να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία της Εταιρείας και την ικανότητά της να

διαθέτει μέρος προς τους μετόχους»). Η επίδραση των ανωτέρω μέτρων επί του Α.Ε.Π. των πληττόμενων χωρών αναμένεται να είναι αρνητική. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο⁴, το 2020 σημειώθηκε μείωση του παγκόσμιου Α.Ε.Π. κατά 3,3%, μείωση του Α.Ε.Π. της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά 6,6% και της Ελλάδας κατά 8,2%, μετά την άνοδο κατά 1,9% που κατεγράφη το 2019. Οι αντίστοιχες προβλέψεις για το 2021⁵ είναι αύξηση του ελληνικού Α.Ε.Π. κατά 3,8%, αύξηση του ευρωπαϊκού Α.Ε.Π. κατά 4,3%, και για το παγκόσμιο Α.Ε.Π. 6,0%. Επίσης, σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος (Δεκέμβριος 2020), η ιδιωτική κατανάλωση στην Ελλάδα⁶ αναμένεται να μειωθεί κατά 10,8% το 2020, σε σχέση με αύξηση 1,9% που παρουσίασε το 2019, ενώ για το 2021, αναμένεται ενίσχυση της ιδιωτικής κατανάλωσης κατά 2,2%⁷.

Η μείωση του Α.Ε.Π., ανεξαρτήτως αιτίας, αντικατοπτρίζει τη συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Σε τέτοιες οικονομικές συνθήκες, οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου, ήτοι η κατασκευή και οι παραχωρήσεις, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 54,6% και 22,7% του συνολικού κύκλου εργασιών για την χρήση 2020, περιορίστηκαν σημαντικά, με τις πωλήσεις από τους κλάδους Κατασκευής και Παραχωρήσεων να υποχωρούν αντίστοιχα κατά 44,3% και 15,8% σε σχέση με τη χρήση 2019. Συνολικά, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου σημείωσε πτώση κατά 29,9% για το έτος 2020 έναντι του 2019 και διαμορφώθηκε σε €892 εκατ. έναντι €1.273 εκατ. το 2019.

Επιπρόσθετα, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021 διαμορφώθηκε σε €193 εκατ. έναντι €224 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του έτους 2020 σημειώνοντας μείωση κατά 14,1%, η οποία οφείλεται κυρίως στη μείωση των εσόδων του κλάδου της Κατασκευής κατά €31 εκατ. την περίοδο 01.01-31.03.2021, επηρεαζόμενη από την περιορισμένη ρευστότητα του κλάδου, που είχε ως αποτέλεσμα την επιβράδυνση έργων. Για την περίοδο 01.01-31.03.2021 ο κύκλος εργασιών του κλάδου Κατασκευής και του κλάδου Παραχωρήσεων, αντιπροσωπεύει το 49,1% και 20,8% του συνολικού κύκλου εργασιών σε επίπεδο Ομίλου, και διαμορφώθηκε σε €94,7 εκατ. και €40,2 εκατ. αντίστοιχα, υποχωρώντας κατά 24,9% και 20% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο που έληξε την 31.03.2020. Ως αποτέλεσμα τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021 διαμορφώθηκαν σε ζημίες €9 εκατ. έναντι ζημιών €5 εκατ. για την περίοδο 01.01-31.03.2020. Εφόσον η αιτία της συρρίκνωσης του Α.Ε.Π. επηρεάσει την Ελλάδα, αλλά ταυτόχρονα και άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, όπως συμβαίνει στην περίπτωση της Πανδημίας, τότε η αρνητική επίδραση δύναται να έχει αθροιστικό αποτέλεσμα.

Σε περίπτωση που η πανδημία επιφέρει, αντίθετα με τις προβλέψεις, σημαντική συρρίκνωση του παγκόσμιου, ευρωπαϊκού ή και εγχώριου Α.Ε.Π. ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε άλλη αιτία έχει αντίστοιχες σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο οικονομικό κλίμα και το Α.Ε.Π, και εφόσον η ύφεση αυτή είναι παρατεταμένη, τότε ενδέχεται να μειωθεί σημαντικά η ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου και να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

- 2. Η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου έχει επηρεαστεί και ενδεχομένως να επηρεαστεί στο μέλλον αρνητικά από την εξέλιξη της Πανδημίας. Τυχόν παρατεταμένη διάρκεια αρνητικής επίδρασης από την Πανδημία στη δραστηριότητα του Ομίλου, ενδέχεται να μειώσει σημαντικά την κερδοφορία του Ομίλου, και κατά συνέπεια, να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά του.**

Το ξέσπασμα της Πανδημίας στις αρχές του 2020 και τα σχετιζόμενα με αυτήν πρωτοφανή μέτρα περιορισμού που ακολούθησαν, είχαν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία αρνητικού οικονομικού και κοινωνικού κλίματος, σε παγκόσμιο αλλά και τοπικό επίπεδο, με σημαντικό αντίκτυπο, μεταξύ άλλων,

⁴ <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WEO/2021/April/English/text.ashx>

⁵ https://www.imf.org/external/datamapper/NGDP_RPCH@WEO/OEMDC/ADVEC/WEOWORLD/GRC/EUQ

⁶ https://www.bankofgreece.gr/Publications/Inter_NomPol2020.pdf

στους κλάδους των κατασκευών και των παραχωρήσεων, οι οποίοι αποτελούν τους κύριους τομείς εσόδων για τον Όμιλο.

Ειδικότερα, η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση της Πανδημίας στις αρχές του 2020, οδήγησε τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας στον χαρακτηρισμό του εν λόγω ιού ως Πανδημία την 11.03.2020. Στο πλαίσιο αυτό, λήφθηκαν μέτρα περιορισμού της εξάπλωσης του ιού σε παγκόσμιο επίπεδο από τις επιμέρους κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Τα μέτρα αυτά είχαν ως στόχο τον περιορισμό των κάθε είδους συναθροίσεων (επαγγελματικών, κοινωνικών, κ.α.), ώστε να καταστεί η εξάπλωση του ιού διαχειρίσιμη από το σύστημα υγείας της κάθε χώρας. Ως αποτέλεσμα, εφαρμόστηκε πρόγραμμα τηλεργασίας σε μεγάλο μέρος του πληθυσμού, τέθηκε περιορισμός σε κάθε είδους μετακίνηση και τέθηκε σε αναστολή λειτουργίας το σύνολο σχεδόν της οικονομικής δραστηριότητας για συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα. Συγκεκριμένα, η πρώτη καθολική απαγόρευση της κυκλοφορίας επιβλήθηκε σε όλη την ελληνική επικράτεια κατά την περίοδο 23.03.2020 – 10.05.2020, ενώ από τις 07.11.2020 η χώρα εφάρμοσε δεύτερη γενική απαγόρευση της κυκλοφορίας ως μέτρο αντιμετώπισης του δεύτερου κύματος της Πανδημίας. Τα περιοριστικά αυτά μέτρα άρχισαν να αίρονται σταδιακά από τις 03.05.2021. Από το Δεκέμβριο του 2020 έχει ξεκινήσει η διαδικασία των εμβολιασμών σε διεθνές επίπεδο και αντίστοιχα τον Ιανουάριο τρέχοντος έτους ξεκίνησε η διαδικασία και σε εθνικό επίπεδο, κάτι που αναμένεται να βελτιώσει σταδιακά τα επιδημιολογικά δεδομένα μέσα στους επόμενους μήνες.

Πρωταρχικό μέλημα του Ομίλου είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στην οικονομική απόδοση του Ομίλου. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα καθοριστεί κυρίως από τη διάρκεια και την έκταση της Πανδημίας και τα αντίστοιχα μέτρα που λαμβάνονται από τα κράτη για να περιορίσουν την εξάπλωσή της, καθώς και από τις πρωτοβουλίες των κυβερνήσεων για την ενίσχυση της οικονομίας.

Στον κλάδο κατασκευής, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 54,6% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου χρήσης 2020 και αντίστοιχα το 49,1% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021, οι περιορισμοί που τέθηκαν σε ισχύ από τις Κυβερνήσεις των χωρών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος για τον περιορισμό της εξάπλωσης της Πανδημίας, οδήγησαν σε περιορισμένη πρόοδο στην εκτέλεση των υφιστάμενων έργων (διαθεσιμότητα προσωπικού, επιπρόσθετοι κανόνες υγιεινής και ασφαλείας προσωπικού, προβλήματα στην αλυσίδα τροφοδοσίας), ενώ επίσης, αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά και το χρονοδιάγραμμα συμβασιοποίησης νέων έργων για την αναπλήρωση του ανεκτέλεστου. Παράλληλα, σημειώθηκαν καθυστερήσεις στην είσπραξη ή στον τελικό διακανονισμό διεκδικήσεων (claims), τα οποία αξιώνονται με βάση τους συμβατικούς όρους και την εκάστοτε και κατά περίπτωση νομοθεσία, ενώ υπήρχαν περιπτώσεις όπου επηρεάστηκε ουσιωδώς και η χρονική έκδοση και τακτοποίηση των πιστοποιήσεων για εκτελεσμένες εργασίες. Σημειώνεται ότι η καθυστέρηση στο χρονοδιάγραμμα εκτέλεσης των έργων δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική επίπτωση στα προϋπολογισμένα αποτελέσματα, ενώ τα υπόλοιπα από τιμολογημένες απαιτήσεις των ήδη εκτελεσμένων εργασιών δεν αναμένεται να επηρεαστούν ή να καθυστερήσουν σημαντικά, ειδικότερα για δημόσια έργα στα οποία η τιμολόγηση εργασιών προϋποθέτει εγκεκριμένα κονδύλια προς πληρωμή.

Στον κλάδο παραχωρήσεων, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 22,7% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2020 και αντίστοιχα το 20,8% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021, η επιβολή περιοριστικών μέτρων μετακίνησης που επιβλήθηκαν από την Κυβέρνηση λόγω της Πανδημίας, οδήγησε σε μείωση της κυκλοφορίας στα οδικά δίκτυα που διαχειρίζεται ο Όμιλος. Συγκεκριμένα, από τα τέλη Φεβρουαρίου 2020 και μετά τα προαναφερόμενα σταδιακά μέτρα από την κυβέρνηση, και έως το τέλος του έτους, καταγράφηκε μείωση των διερχόμενων οχημάτων στην Αττική Οδό κατά 23,9%, ενώ η αντίστοιχη μείωση για το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, ήτοι την περίοδο 01.01-31.3.2021 ήταν 27,8%. Η μείωση της κυκλοφορίας στους αυτοκινητοδρόμους επηρέασε δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου, οδηγώντας σε μείωση των εσόδων του κλάδου

Παραχωρήσεων κατά 15,8% ή κατά €37,9 εκατ. για την χρήση 2020 σε σχέση με τη χρήση 2019. Για την περίοδο 01.01-31.03.2021, η μείωση της κυκλοφορίας στους αυτοκινητοδρόμους οδήγησε σε μείωση των εσόδων του κλάδου Παραχωρήσεων κατά 20% ή κατά €10 εκατ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Ωστόσο, λόγω των ταμειακών διαθεσίμων καθώς και των αποθεματικών λογαριασμών που συμβατικά διατηρούν τα έργα παραχώρησης, δεν έχει υπάρξει επίδραση στην ομαλή συνέχιση δραστηριοτήτων και οι δανειακές υποχρεώσεις καταβάλλονται μέχρι σήμερα στον προβλεπόμενο συμβατικό χρόνο. Σημειώνεται ότι οι εταιρείες παραχώρησης λαμβάνουν κάθε πρόσφορο μέτρο περιορισμού των συνεπειών πάντα με γνώμονα τη διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των χρηστών των αυτοκινητοδρόμων και εξετάζουν μέτρα διαχείρισης των επιπτώσεων, καθώς και τη δυνατότητα εφαρμογής αποζημιωτικών διατάξεων των συμβάσεων παραχώρησης. Τυχόν μελλοντική επιβολή περιοριστικών μέτρων μετακίνησης από την Κυβέρνηση λόγω της Πανδημίας, θα επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου ως αποτέλεσμα αντίστοιχης μείωσης των εσόδων του κλάδου Παραχωρήσεων.

Στον κλάδο των ΑΠΕ, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 10,5% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου τη χρήση 2020 και αντίστοιχα το 16,8% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021, η λειτουργία των υφιστάμενων αιολικών πάρκων δεν έχει επηρεαστεί έως σήμερα από τη Πανδημία. Κίνδυνοι κυρίως ελλοχεύουν τόσο στην πιθανότητα καθυστερήσεων στις πληρωμές από την αρμόδια αρχή (ΔΑΠΕΕΠ, πρώην ΛΑΓΗΕ) προς τους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας (βλ. ενότητα 2.2.2, υπ' αριθμόν 16 παράγοντα κινδύνου «16. Η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ εξαρτάται από τη ρευστότητα του Διαχειριστή Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης ή/και του Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. στους οποίους πραγματοποιείται το σύνολο των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Τυχόν μελλοντική έλλειψη ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τις λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου και τα αποτελέσματά του»), όσο και στο πρόγραμμα κατασκευής των υπό εκτέλεση έργων ΑΠΕ με καθυστερήσεις στην προγραμματισμένη υλοποίησή τους. Μάλιστα, λόγω διοικητικών καθυστερήσεων και των επιπτώσεων της Πανδημίας η ολοκλήρωση κατασκευής δύο ακόμη αιολικών πάρκων, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 88,2 MW έχει ήδη μετατεθεί για το 2022 και μπορεί να μετατεθεί και περαιτέρω. Ενδεχόμενη καθυστέρηση στην ολοκλήρωση των εν λόγω έργων πέραν της ισχύουσας προθεσμίας πιθανόν να προκαλέσει ενδείξεις απομείωσης των αδειών χρήσης, οι οποίες εμπεριέχονται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου. Τέλος, η επέλευση της Πανδημίας και των μέτρων αναστολής της λειτουργίας ολόκληρων κλάδων και του περιορισμού των μετακινήσεων που επέφερε στη διεθνή και εγχώρια αγορά, ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά την αλυσίδα εφοδιασμού των διεθνών βιομηχανικών ομίλων που προμηθεύουν εξοπλισμό ΑΠΕ (ανεμογεννήτριες και λοιπός Η/Μ εξοπλισμός παραγωγής/διανομής ηλεκτρικής ενέργειας) και κατ' επέκταση την δυνατότητα του Ομίλου να αναλαμβάνει και να λειτουργεί νέα έργα στο κλάδο.

Οι επιπτώσεις της Πανδημίας για τη χρήση 2020 και την περίοδο 01.01-31.03.2021 στον κλάδο περιβάλλοντος, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 11,4% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2020 και αντίστοιχα το 12,6% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021, ήταν περιορισμένες. Σε κάθε περίπτωση, η θυγατρική του Ομίλου, ΗΛΕΚΤΩΡ, οι θυγατρικές της εταιρείες και οι ελεγχόμενες από αυτή κοινοπραξίες, λόγω και της ιδιαιτερότητας των δραστηριοτήτων τους για τη δημόσια υγεία, έχουν λάβει εγκαίρως και προσηκόντως όλα τα απαραίτητα μέτρα σχετικά με την προστασία των εργαζομένων και τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού. Παράλληλα, πραγματοποιείται κάθε δυνατή προσπάθεια για τον περιορισμό των όποιων λειτουργικών ή άλλων επιπτώσεων της κρίσης αυτής, οι οποίες αξιολογούνται και προσεγγίζονται σε συνδυασμό με τα μέτρα στήριξης που λαμβάνουν οι εκάστοτε κυβερνήσεις στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο κλάδος περιβάλλοντος. Ωστόσο, πιθανές καθυστερήσεις στο σχεδιασμό υλοποίησης των απαραίτητων εγχώριων υποδομών διαχείρισης απορριμμάτων ενδέχεται να παρατηρηθούν ως συνέπεια της Πανδημίας.

Στον κλάδο Ανάπτυξης Ακινήτων, ο οποίος αντιπροσωπεύει 0,8% του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου τη χρήση 2020 και αντίστοιχα το 0,7% την περίοδο 01.01-31.03.2021, ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά μέσω της κατά 55,4% θυγατρικής εταιρείας REDS A.E., η οποία έχει κατασκευάσει και λειτουργεί το εμπορικό πάρκο Smart Park, ενώ υπό ανάπτυξη βρίσκεται το εμπορικό πάρκο Cambas Project στην Κάντζα Αττικής. Η υγειονομική απειλή του Covid-19 επηρέασε και επηρεάζει τις συνθήκες και τα δεδομένα που επικρατούν στην αγορά ανάπτυξης ακινήτων. Λόγω των μέτρων για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας COVID-19, με απόφαση της κυβέρνησης αναστάλη η λειτουργία των εμπορικών κέντρων από την 13.03.2020 μέχρι και την 04.05.2020, όπου το Πάρκο επανεκκίνησε σταδιακά τη λειτουργία του με περιορισμένο αριθμό καταστημάτων ενώ την 11.05.2020, το σύνολο των καταστημάτων άρχισε να επαναλειτουργεί. Επιπλέον σύμφωνα με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ68/20.03.2020), δόθηκε απαλλαγή στους μισθωτές επαγγελματικής μίσθωσης από την υποχρέωση καταβολής του 40% του συνολικού μισθώματος για τους μήνες Μάρτιο Απρίλιο, Μάιο και Ιούνιο 2020. Σύμφωνα με την απόφαση Υ.Α.1164/2020 (ΦΕΚ 2867/Β/15.07.2020) δόθηκε απαλλαγή με παράταση της απόφασης και για τους μήνες Ιούλιο και Σεπτέμβριο στα καταστήματα επιχειρήσεων εστίασης, προβολής κινηματογραφικών ταινιών και πολιτισμού. Με αποφάσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης, λόγω νέων έκτακτων μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας, ακολούθησαν οι υποχρεωτικές απαλλαγές μισθωμάτων κατά 40% για του μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο 2020 ως ΦΕΚ 5204/24.11/2020 & ΦΕΚ 5577/17.12.2020. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα έσοδα του σταθερού μισθώματος για τους μήνες Μάρτιο έως και Δεκέμβριο του 2020 είναι μειωμένα κατά €1,3 εκατ. Η συνέχιση του φαινομένου της πανδημίας ανάγκασε την κυβέρνηση σε περαιτέρω αναστολή με υποχρεωτικές απαλλαγές μισθωμάτων κατά 100% για τους μήνες Ιανουάριο έως Μάρτιο 2021 (ΥΑ1025/2021 – ΦΕΚ 538/11.02.2021). Λόγω των ως άνω αποφάσεων τα έσοδα του σταθερού μισθώματος για το α΄ τρίμηνο του έτους είναι μειωμένα κατά 0,6εκ. περίπου.

Αναφορικά με τις αξίες των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου, ο κίνδυνος απομείωσης αξίας, ως αποτέλεσμα της επίδρασης της Πανδημίας, είναι ιδιαίτερα περιορισμένος λόγω του γεγονότος ότι τα επενδυτικά ακίνητα σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος επιμετρούνται σε κόστος κι όχι σε εύλογη αξία. Ενδεχόμενη παράταση αναστολής λειτουργίας των εμπορικών κέντρων ή και μελλοντική επιβολή νέων απαλλαγών απόδοσης μισθωμάτων στο πλαίσιο αντιμετώπισης της Πανδημίας από την Ελληνική Κυβέρνηση, αναμένεται να μειώσουν περαιτέρω τα έσοδα από μισθώματα του Ομίλου.

Σε συνέχεια όλων των ανωτέρω, τυχόν περαιτέρω παράταση των περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση της Πανδημίας και τυχόν επέλευση νέου κύματος της Πανδημίας, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- 3. Ενδεχόμενες δυσμενείς εξελίξεις στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα και οι επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου. Σημειώνεται ότι η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομίλου έχει καθοριστεί σε CCC με negative outlook και B με negative outlook από τις S&P και Fitch αντίστοιχα. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου κατώτερη των προσδοκιών της αγοράς, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την πρόσβαση του Ομίλου στις αγορές χρηματοδότησης ή/και το κόστος δανεισμού του Ομίλου, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου.**

Από την έναρξη της χρηματοοικονομικής κρίσης το 2009, έχουν πραγματοποιηθεί αρκετές υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου και παρά τις τελευταίες αναβαθμίσεις που σημειώθηκαν από διεθνείς οίκους αξιολόγησης, ενδέχεται να συμβούν και μελλοντικά, σε περίπτωση επιδείνωσης των δημόσιων οικονομικών της χώρας ως αποτέλεσμα των ασθενέστερων οικονομικών επιδόσεων που προκάλεσε και συνεχίζει να επηρεάζει η Πανδημία COVID-19.

Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου κατώτερη των προσδοκιών της αγοράς, ενδέχεται να επηρεάσει και την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομίλου, η οποία θα προκαλέσει αύξηση του κόστους δανεισμού όπως και του κόστους εξυπηρέτησης του χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, επηρεάζοντας δυσμενώς το κόστος δανεισμού των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων και κατ' επέκταση τη κεφαλαιακή επάρκεια του τραπεζικού συστήματος. Ένα τέτοιο ενδεχόμενο δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού του Ομίλου, σε δυσχέρεια λήψης νέων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων τραπεζικών δανείων, επηρεάζοντας δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του.

2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας

1. Ο Όμιλος βασίζεται σε σημαντικό βαθμό στην κερδοφορία της παραχώρησης της Αττικής Οδού και τυχόν μη ανανέωση της παραχώρησης αυτής μετά το 2024 ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. παράγει ένα σημαντικό τμήμα των λειτουργικών ταμειακών ροών του Ομίλου. Για τη χρήση του 2020, η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. συνεισέφερε €151,6 εκατ. στα συνολικά έσοδα του Ομίλου ύψους €892,3 εκατ και €105,6 εκατ. στα συνολικά κέρδη προ φόρων, τόκων, και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου ύψους €30 εκατ. Αντίστοιχα για τη χρήση του 2019 η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. συνεισέφερε €192,7 εκατ. στα συνολικά έσοδα του Ομίλου ύψους €1.273,6 εκατ και € 134,0 εκατ σε συνολικά κέρδη προ φόρων, τκων και αποσβέσεων (EBITDA) Ομίλου ύψους €80 εκατ. Επιπρόσθετα, για την περίοδο 01.01- 31.03.2021, η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. συνεισέφερε €30,6 εκατ. στα συνολικά έσοδα του Ομίλου ύψους €193 εκατ και € 18,6 εκατ. στα συνολικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου ύψους €40 εκατ. Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ολυμπία Οδός Ανώνυμη Εταιρία Παραχώρησης για τον Αυτοκινητόδρομο Ελευσίνα - Κόρινθος - Πάτρα - Πύργος – Τσακώνα» και το διακριτικό τίτλο «Ολυμπία Οδός Α.Ε.» και η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Αυτοκινητόδρομος Αιγαίου, Ανώνυμη Εταιρία Παραχώρησης για τον Αυτοκινητόδρομο Τμήμα Παθε Μαλιακός – Κλειδί» και τον διακριτικό τίτλο «Αυτοκινητόδρομος Αιγαίου Α.Ε.» (οι οποίες δεν ενοποιούνται ολικά στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου) είναι παραχωρήσεις που βρίσκονται σε αρχικό στάδιο και, παρά το ότι αναμένεται να συνεισφέρουν στα έσοδα του Ομίλου μέσω διανομής μερίσματος προς αυτόν ή/και στις ταμειακές ροές του μέσω αποπληρωμής δανεισμού που έχουν λάβει από τον Όμιλο, η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. παραμένει το πλέον ώριμο έργο παραχώρησης για τον Όμιλο και συνεισφέρει το σημαντικότερο τμήμα στη λειτουργική κερδοφορία του. Τυχόν μείωση των εσόδων από την Αττική Οδό Α.Ε. ενδέχεται να περιορίσει την ικανότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκείς λειτουργικές ταμειακές ροές για τα λοιπά έργα και δραστηριότητές του.

Ο Όμιλος προτίθεται να συμμετάσχει στον διαγωνισμό για την επέκταση της παραχώρησης της Αττικής Οδού Α.Ε. πέραν της λήξης της το 2024. Η ημερομηνία έναρξης και ολοκλήρωσης του διαγωνισμού δεν έχει ακόμα καθοριστεί. Παρότι ο Όμιλος κατέχει ήδη την παραχώρηση από το 2001 και έχει εμπειρία στη λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου, δεν μπορεί να εξασφαλισθεί ότι η σύμβαση παραχώρησης του Ομίλου θα επεκταθεί ή ανανεωθεί. Εάν η παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε. δεν απονεμηθεί στον Όμιλο στη λήξη της τον Οκτώβριο του 2024, τα εναπομείναντα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας που κατείχε την παραχώρηση θα διανεμηθούν, κατόπιν πληρωμής όλων των υποχρεώσεων, σε αναλογική βάση στους μετόχους της κατά τη διάρκεια μιας περιόδου τριών ετών. Βάσει του ισολογισμού 31.12.2020, και αφού συνυπολογισθεί η μετατροπή μέρους του μετοχικού κεφαλαίου σε δευτερογενές δάνειο ύψους € 83 εκατ, όπως αυτή έλαβε χώρα στις 16.04.2021, το ποσό που θα επιστραφεί στους μετόχους εκτιμάται σε περίπου € 91 εκατ. (εκ του οποίου ποσό €60 εκατ ή ποσοστό 65,75% αντιστοιχεί στους μετόχους του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ).

Εάν ο Όμιλος δεν εξασφαλίσει εκ νέου την παραχώρηση της Αττικής Οδού Α.Ε., ή εάν η παραχώρηση εξασφαλισθεί με δυσμενέστερους όρους, ενδέχεται να μειωθούν τα έσοδα του Ομίλου από το 2025, καθώς και η λειτουργική του κερδοφορία.

- 2. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους όπου η ανάθεση των έργων γίνεται με βάση δημόσιες διεθνείς διαγωνιστικές διαδικασίες. Οι διαγωνιστικές διαδικασίες έργων παραχώρησης, περιλαμβάνουν την κοινοποίηση στοιχείων της παραχώρησης στον Όμιλο, με σκοπό ο Όμιλος να κάνει παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, και να υποβάλλει τη δεσμευτική του προσφορά. Τυχόν εσφαλμένες προβλέψεις ή τυχόν αλλαγές στις παραδοχές του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους όπως ο κλάδος των παραχωρήσεων, όπου η υποβολή προσφορών για την ανάληψη έργων γίνεται μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας. Οι διαγωνιστικές διαδικασίες περιλαμβάνουν την κοινοποίηση στοιχείων της παραχώρησης στον Όμιλο, με σκοπό ο Όμιλος να κάνει παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, και να υποβάλλει τη δεσμευτική του προσφορά. Επιπλέον, οι παραχωρήσεις αυτοκινητοδρόμων, βασίζονται σε προβλέψεις και κυκλοφοριακά μοντέλα που ξεπερνούν χρονικά ακόμα και τα 30 έτη για το υπολογισμό των εσόδων και είναι πολύ πιθανόν τα μοντέλα αυτά να παρουσιάσουν αποκλίσεις από την πραγματικότητα, είτε λόγω λάθους είτε λόγω απρόβλεπτων γεγονότων, όπως αλλαγές στις συνήθειες των ανθρώπων ως προς τις μετακινήσεις, ανταγωνισμό από μέσα που δεν είναι δεδομένα την εποχή που γίνονται οι υπολογισμοί (σιδηροδρομικές γραμμές, νέους αυτοκινητόδρομους κλπ.), όπως επίσης και γεωπολιτικά γεγονότα που επηρεάζουν την κοινωνική και οικονομική ζωή στις περιοχές που συνδέει ο αυτοκινητόδρομος. Επιπλέον, σημειώνεται ότι κατά τη χρήση 2020 αλλά και την περίοδο 01.01-31.03.2021, η κυκλοφορία των οχημάτων στα ώριμα έργα παρουσίασε σημαντική μείωση (π.χ. η κίνηση στην Αττική Οδό μειώθηκε κατά 24% το 2020 και αντίστοιχα κατά 28% την περίοδο 01.01-31.03.2021 και στο αυτοκινητόδρομο Μορέας Α.Ε. μειώθηκε κατά 23% το 2020 και αντίστοιχα κατά 38% την περίοδο 01.01-31.03.2021) μετά την πλήρη εφαρμογή των περιοριστικών μέτρων μετακίνησης λόγω της Πανδημίας. Συγκεκριμένα, το σύνολο των εσόδων από παραχωρήσεις (€ 202 εκατ.) παρουσίασε μείωση το 2020 έναντι του 2019 κατά 15,8%, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό μείωσης ύψους € 37,9 εκατ. Αντίστοιχα, το σύνολο των εσόδων από παραχωρήσεις για την περίοδο 01.01.-31.03.2021 (€ 40 εκατ.) παρουσίασε μείωση κατά 20% έναντι της αντίστοιχης περιόδου χρήσης 2020, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό μείωσης ύψους €10 εκατ. Τυχόν εσφαλμένες προβλέψεις ή τυχόν αλλαγές στις παραδοχές του Ομίλου μελλοντικά ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματά του.

- 3. Εσφαλμένη κρίση ως προς τους κινδύνους των συμβάσεων που διέπουν ένα έργο κυρίως κατά την υποβολή προσφορών και αναποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων που προκύπτουν από την εκτέλεση των έργων μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τόσο τα αποτελέσματα, όσο και την ρευστότητα του Ομίλου.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω συμβάσεων εκτέλεσης έργων ή συμβάσεων παραχώρησης. Τμήμα της μελέτης του Ομίλου για την ανάληψη έργων αποτελεί ο ενδελεχής έλεγχος των προδιαγραφών του εκάστοτε έργου καθώς και των όρων της σύμβασης. Τυχόν εσφαλμένη κρίση του Ομίλου ως προς τους κινδύνους που ενέχει το κάθε έργο ενδέχεται να εκθέσει τον Όμιλο σε υψηλότερο κίνδυνο από αυτόν που θα ήθελε να αναλάβει και επομένως να καταστήσει την προσφορά που υπέβαλλε μη συμφέρουσα για αυτόν, δεδομένου του επιπέδου του κινδύνου. Επιπλέον, τυχόν εσφαλμένη κρίση αναφορικά με τους όρους της εκάστοτε σύμβασης εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο ολοκλήρωσης έργων με όρους μη συμφέροντες για αυτόν. Εάν λάβει χώρα οποιοσδήποτε εκ των ανωτέρω κινδύνων, ο Όμιλος ενδέχεται

να μην είναι σε θέση να επιτύχει το επίπεδο εσόδων που προσδοκούσε για το κάθε έργο με αποτέλεσμα αυτό να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και τη ρευστότητα του Ομίλου.

4. 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, συμβάσεις μέσω κοινοπραξιών, και Συμβάσεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), αποτελούσαν το 61,6% των εσόδων του Ομίλου για τη χρήση 2020 και το 57,4% για τη χρήση 2019 αντίστοιχα. Για την περίοδο 01.01-31.03.2021, οι ανωτέρω συμβάσεις αποτελούσαν το 65,2% των εσόδων του Ομίλου, ενώ κατά την 31.03.2020 αποτελούσαν το 57,9% των εσόδων του Ομίλου αντίστοιχα. Κατά την 31.12.2020, οι απαιτήσεις από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα της Ελλάδας ανήλθαν σε € 525,8 εκατ. και περιλαμβάνουν πελάτες Δημορίου, παρακρατήσεις εγγυήσεων, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, απαιτήσεις από φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς καθώς και ποσά που αφορούν σε χρηματοδοτική συμβολή από το Ελληνικό Δημόσιο, ενώ κατά την 31.03.2021 τα αντίστοιχα ποσά ανήλθαν σε € 509,2 εκατ.

Παρότι οι δημόσιοι φορείς στην Ελλάδα ήταν έως τώρα θετικά προσκείμενοι στις αναθεωρήσεις των όρων ή του αντικειμένου των έργων, όταν αυτό καταστεί απαραίτητο, οι δημόσιοι φορείς ενδέχεται να υποστούν σημαντικές δυσκολίες λόγω οικονομικής ύφεσης, ή άλλης οικονομικής κρίσης, που ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητά τους να ανταποκριθούν σε τυχόν αιτήματα του Ομίλου αναφορικά με τα έργα στα οποία εμπλέκεται.

Η δυνατότητα του Ομίλου να διαπραγματεύεται ή να επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των ΣΔΙΤ, 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 παραχώρησης, ο Όμιλος θα δικαιούται τις αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο ή από τις συμβάσεις παραχώρησης, οι οποίες κατά βάση θα καλύψουν τα εκτιμώμενα κόστη (συμπεριλαμβανομένου του κόστους δανεισμού) του Ομίλου, καθώς και τυχόν διαφυγόντα κέρδη της εναπομείνουσας περιόδου παραχώρησης. Παρ' όλα αυτά, ο Όμιλος, ως παραχωρησιούχος, ενδέχεται να μην λάβει επαρκή αποζημίωση και τυχόν αποζημιώσεις από τις αρμόδιες αρχές ενδέχεται να καθυστερήσουν για αρκετά χρόνια ή να καταβληθούν σε δόσεις. Χαρακτηριστικό παράδειγμα, το έργο χρηματοδότησης, κατασκευής, λειτουργίας και συντήρησης της υποθαλάσσιας αρτηρίας Θεσσαλονίκης τη σύμβαση του οποίου αναγκάστηκε να καταγγείλει η εταιρεία παραχώρησης στην οποίαν συμμετείχε η εταιρεία του Ομίλου «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.», λόγω υπαιτιότητας Δημοσίου, το έτος 2009. Κατόπιν έκδοσης σωρείας διαδοχικών διαιτητικών και δικαστικών αποφάσεων υπέρ του Παραχωρησιούχου κατά την περίοδο Ιουνίου 2010-Ιανουαρίου 2019, την αναγνώριση της νομιμότητας της καταγγελίας και την επιδίκαση αποζημίωσης υπέρ του Παραχωρησιούχου, μέχρι σήμερα, το Δημόσιο δεν έχει συμμορφωθεί με καμία διαιτητική απόφαση και δεν έχει καταβάλει την ειδικασθείσα αποζημίωση ύψους €67,9 εκατ.

Στην περίπτωση που επέλθει πρόωρη καταγγελία των συμβάσεων του Ομίλου με δημόσιους φορείς ή 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.

5. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη, κατασκευή και εκμετάλλευση αιολικών πάρκων, προμηθευόμενος ανεμογεννήτριες από τρίτα μέρη. 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.

Η ικανότητα του Ομίλου να ολοκληρώσει και λειτουργήσει τα έργα του στον κλάδο ΑΠΕ σύμφωνα με τον προγραμματισμό του θα μπορούσε να περιορισθεί, ή τα έργα να καθυστερήσουν και το κόστος λειτουργίας τους να αυξηθεί σε σχέση με το προϋπολογισθέν, λόγω του ότι ο Όμιλος εξαρτάται από περιορισμένο πλήθος κατασκευαστών ανεμογεννητριών (Original Equipment Manufacturer ή OEM). Συγκεκριμένα, το σύνολο των λειτουργούντων αιολικών πάρκων του Ομίλου διαθέτει ανεμογεννήτριες κατασκευής δύο OEMs, με μεταξύ τους κατανομή εγκατεστημένης ισχύος (MW) 55% / 45%, για το pipeline του (ανεκτέλεστο) δε, ο Όμιλος δύναται να προμηθευτεί τέτοιο εξοπλισμό από περιορισμένο αριθμό OEMs που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά, οι τρεις μεγαλύτεροι εκ των οποίων ελέγχουν το 87,8% της αγοράς⁸. Επιπλέον, ο εξοπλισμός άλλων κατασκευαστών ενδέχεται να μην είναι συμβατός με τις άδειες των εν λόγω έργων, την τεχνολογία των ήδη εγκατεστημένων ανεμογεννητριών, ή ακόμη και να προστατεύεται από πατέντες ή/και να απαιτεί ιδιαίτερη τεχνογνωσία, μη διαθέσιμη σε τρίτους, και επομένως να μην είναι ανταλλάξιμος με άλλον, διακινδυνεύοντας να επιφέρει μειωμένη αποτελεσματικότητα, γεγονός που ενδέχεται να αυξήσει τις κεφαλαιουχικές ή/και τις δαπάνες λειτουργίας και συντήρησης των έργων αυτών.

Ο Όμιλος δεν έχει άμεσο λειτουργικό ή οικονομικό έλεγχο των σημαντικών προμηθευτών και έχει περιορισμένη επιρροή στον τρόπο δραστηριοποίησής τους. Επομένως, τυχόν αθέτηση των υποχρεώσεών τους έναντι του Ομίλου ή τυχόν καθυστερήσεις στην παράδοση του εξοπλισμού, στην εν γένει παροχή υπηρεσιών και στην παράδοση των πρώτων υλών στον Όμιλο ενδέχεται να μεταβάλλουν το χρονοδιάγραμμα και να προκαλέσουν καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση των έργων, και άρα απώλεια προσδοκώμενων εσόδων, οικονομικές κυρώσεις ή απώλεια έργων για τον Όμιλο, ή απώλεια εσόδων λόγω μείωσης της εγγυημένης τιμής κατά τη διάρκεια των συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας (PPA), ή να αυξήσουν το κόστος του Ομίλου, αναγκάζοντάς τον να αναζητήσει νέους προμηθευτές, οι οποίοι ενδέχεται να καθορίσουν δυσμενέστερους όρους συνεργασίας, μειώνοντας τα αρχικά προσδοκώμενα αποτελέσματα από τα έργα αυτά του Ομίλου και περιορίζοντας κατά συνέπεια τη λειτουργική κερδοφορία του.

Για παράδειγμα, μια αθέτηση υποχρεώσεων των προμηθευτών του Ομίλου που θα οδηγούσε σε μη ανάπτυξη των υπό εκτέλεση αιολικών πάρκων σχεδιαζόμενης εγκατεστημένης ισχύος 88,2MW, θα οδηγούσε σε μείωση 11% του προσδοκώμενου κύκλου εργασιών και 12% των προσδοκώμενων κερδών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) για το έτος 2025.

6. Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρο ευθύνη όλων των κοινοπρακτούντων μελών. Τυχόν αδυναμία των λοιπών μερών στις κοινοπραξίες του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους ενδέχεται να προκαλέσει υψηλότερα κόστη από τα προσδοκώμενα για την ολοκλήρωση των έργων των κοινοπραξιών, καθώς και να απαιτήσει την

⁸ <https://eletaen.gr/wp-content/uploads/2021/01/2021-01-26-2020-HWEA-Statistics-Greece.pdf>

εμπλοκή του Ομίλου σε δικαστική ή διαιτητική διαδικασία, γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από έργα που εκτελούνται με τη μορφή κοινοπραξιών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Κάθε κοινοπραξία συστήνεται προκειμένου να εξυπηρετήσει την υλοποίηση ενός συγκεκριμένου έργου (δημόσιου ή ιδιωτικού). Στο πλαίσιο της εκάστοτε κοινοπραξίας, τα κοινοπρακτούντα μέλη, ήτοι η εκάστοτε θυγατρική του Ομίλου για λογαριασμό του, ευθύνονται αλληλέγγυα και εις ολόκληρο έναντι του κύριου του έργου, καθώς και για οποιαδήποτε υποχρέωση της κοινοπραξίας.

Στην περίπτωση που ένα ή περισσότερα μέλη της κοινοπραξίας δεν είναι σε θέση να ανταποκριθούν (και αυτό δεν ήταν δυνατόν να εκτιμηθεί κατά την σύσταση της κοινοπραξίας) ή δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, αυτό μπορεί να προκαλέσει αρνητικές συνέπειες στην κοινοπραξία και κατά συνέπεια στην Εταιρεία και στον Όμιλο αυτής, καθώς ενδέχεται να προκύψει ανάγκη ανάληψης της ευθύνης για λογαριασμό των λοιπών κοινοπρακτούντων μελών.

Μια ενδεχόμενη ανάγκη ανάληψης της ευθύνης για λογαριασμό τρίτου κοινοπρακτούντος μέλους σε έργα του Ομίλου ενδέχεται να οδηγήσει σε αναγνώριση έκτακτων εξόδων, και κατά συνέπεια σε μείωση της κερδοφορίας και των λειτουργικών ταμειακών ροών.

- 7. Ο εγγενής ανταγωνισμός των κλάδων Κατασκευής, Παραχωρήσεων, ΑΠΕ και Περιβάλλοντος, αυξάνει τον κίνδυνο μελλοντικής ανάληψης νέων έργων, που εμπίπτουν στο στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου με περιορισμένα περιθώρια κερδοφορίας, καθώς και τον κίνδυνο μη ανανέωσης υφιστάμενων συμβάσεων διαχείρισης έργων του Ομίλου γεγονός που ενδέχεται να περιορίσει την προσδοκώμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου, να μειώσει σημαντικά τα μελλοντικά έσοδα του Ομίλου και να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του.**

Η εμφάνιση ανταγωνιστών σε διαγωνιστικές διαδικασίες, οι οποίοι υποβάλλουν υψηλές προσφορές που κρίνονται από τον Όμιλο ως μη αποδεκτές για το επίπεδο του κινδύνου των έργων, μπορεί να στερήσει από τον Όμιλο σημαντικά έργα ή να περιορίσει το περιθώριο κέρδους σε αυτά που θα αναλάβει. Ο Όμιλος κάνει συστηματική προσπάθεια να μειώσει τα λειτουργικά του έξοδα καθώς και να αναπτύξει μεθόδους κατασκευής και διαχείρισης που να βελτιώσουν το περιθώριο κέρδους ώστε να είναι πιο ανταγωνιστικός, αλλά δεν μπορεί να προβλεφθεί η διάθεση των ανταγωνιστών του να αναλάβουν μεγαλύτερο κίνδυνο για μικρότερο ποσοστό κέρδους από ότι ο Όμιλος.

Τυχόν μελλοντική ανάληψη νέων έργων με περιορισμένα περιθώρια κερδοφορίας ή αποτυχία ανανέωσης υφιστάμενων συμβάσεων διαχείρισης έργων του Ομίλου, λόγω ανταγωνιστικότερων προσφορών από άλλες εταιρείες ενδέχεται να περιορίσουν την προσδοκώμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου και να μειώσουν σημαντικά τα μελλοντικά του έσοδα και τα αποτελέσματα του.

- 8. Ο Όμιλος, προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι προκλήσεις του κλάδου Κατασκευής και οι επιπτώσεις των σωρευμένων ζημιών στη ρευστότητά του, προχώρησε μεταξύ άλλων σε επανεξέταση των σημαντικών έργων με αποτέλεσμα την αναπροσαρμογή των προϋπολογισμών κάποιων έργων επηρεάζοντας δυσμενώς τα αποτελέσματα της χρήσης 2020. Τυχόν περαιτέρω ανάγκη δυσμενούς αναπροσαρμογής των προϋπολογισμών κάποιων έργων θα οδηγούσε σε αναγνώριση έκτακτων εξόδων, με αποτέλεσμα να επηρεασθούν δυσμενώς οι ταμειακές ροές, αλλά και το προσδοκώμενο αποτέλεσμα από τα έργα αυτά και τον κλάδο Κατασκευής εν γένει και κατ' επέκταση να επηρεασθούν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Ο Όμιλος έχει αποφασίσει να εστιάσει γεωγραφικά στην Ελλάδα και στη Ρουμανία, όπου ο Όμιλος έχει συσσωρευμένη εμπειρία και τεχνογνωσία, και οι οποίες έχουν σημαντικές ανάγκες σε έργα υποδομών.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ακολουθεί πολύ επιλεκτική προσέγγιση ως προς τη διεκδίκηση συμβάσεων στο κράτος του Κατάρ, όπου έχει αποκλειστικά συμβάσεις παροχής υπηρεσιών Facility Management (O&M).

Προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι προκλήσεις του κλάδου της κατασκευής και οι επιπτώσεις των σωρευμένων ζημιών στη ρευστότητά του, ο Όμιλος προχώρησε σε μέτρα εντατικότερης διαχείρισης των ταμειακών του διαθεσίμων και σε επανεξέταση των σημαντικών έργων, με αποτέλεσμα την δυσμενή αναπροσαρμογή των προϋπολογισμών κάποιων έργων επηρεάζοντας δυσμενώς τα αποτελέσματα της χρήσης 2020.

Σε περίπτωση που ο προϋπολογισμός κάποιων έργων αναθεωρηθεί δυσμενώς, για λόγους που συμπεριλαμβάνουν για παράδειγμα, δυναμική αύξηση τιμών πρώτων υλών, επανεκτίμηση απαιτούμενων ποσοτήτων για την ολοκλήρωση του έργου, ή επιμήκυνση του χρόνου ολοκλήρωσης του έργου με αποτέλεσμα αύξηση του λειτουργικού κόστους, ενδέχεται να αναγνωρισθούν επιπλέον κόστη για τον Όμιλο, γεγονός που ενδέχεται να μειώσει τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές αλλά και το προσδοκώμενο αποτέλεσμα από τα έργα αυτά και τον κλάδο Κατασκευής εν γένει, και κατ'επέκταση να επηρεασθούν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- 9. Η συνέχιση της επιτυχούς πορείας του Ομίλου εξαρτάται από την προσέλκυση και διατήρηση ικανών και καταρτισμένων στελεχών και εργαζομένων. Τυχόν μελλοντική αδυναμία του Ομίλου να προσελκύσει ή να διατηρήσει το κατάλληλο προσωπικό ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την επίτευξη των στόχων και την εξέλιξη της στρατηγικής του Ομίλου με αποτέλεσμα να ενδέχεται να επηρεασθούν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.**

Η συνέχιση της επιτυχούς πορείας του Ομίλου εξαρτάται τόσο από τα διοικητικά του στελέχη, όσο και από την ικανότητα του Ομίλου να προσελκύει και να διατηρεί το κατάλληλο προσωπικό. Ο Όμιλος εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την κατάρτιση του διοικητικού και τεχνικού προσωπικού του και τις υπηρεσίες που παρέχουν για να διατηρήσει την ανταγωνιστικότητά του. Επιπλέον, 3% των διοικητικών και τεχνικών στελεχών βρίσκονται κοντά στο έτος σύνταξης, και καθυστερήσεις ή μη ομαλή αντικατάστασή τους ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την πορεία της Εταιρείας.

Η αγορά εργασίας για καταρτισμένα διοικητικά και τεχνικά στελέχη είναι ανταγωνιστική και κατά συνέπεια, τυχόν αδυναμία διατήρησης των υφιστάμενων στελεχών ή καθυστέρηση ενσωμάτωσης νέων στελεχών ή και αδυναμία αντικατάστασης των στελεχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τις προοπτικές και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- 10. Ενδεχόμενη κυβερνοεπίθεση στα λογισμικά και τεχνικά συστήματα του Ομίλου ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικές αρνητικές συνέπειες για τη λειτουργία του Ομίλου και κατ'επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Ο Όμιλος βασίζεται σε εξειδικευμένα τεχνολογικά συστήματα και υποδομές. Η ασφάλεια των υποδομών αυτών ενδέχεται να θιγεί είτε λόγω ανθρώπινου σφάλματος, είτε λόγω βλάβης, είτε και λόγω κακόβουλων πράξεων τρίτων μερών (π.χ. κυβερνοεπιθέσεις σε λογισμικά του Ομίλου). Τέτοια παραβίαση της τεχνολογικής ασφάλειας του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσει την ικανότητά του να παρέχει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα του με ασφάλεια ή και να προκαλέσει διαρροή δεδομένων σε μη εξουσιοδοτημένα τρίτα μέρη. Καθώς ο Όμιλος παρέχει διάφορες υπηρεσίες, είναι αναγκαίο για τη λειτουργία του να μοιράζεται προσβάσεις σε διάφορα δεδομένα με τρίτα μέρη. Τέτοια κοινοποίηση εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο παραβίασης άλλων εμπιστευτικών πληροφοριών. Τέτοιου είδους παραβιάσεις των συστημάτων του Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες του Ομίλου. Επιπλέον, οποιαδήποτε τέτοια κακόβουλη επίθεση στα συστήματα του Ομίλου θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ασφάλεια πληροφοριών που φυλάσσονται και

μεταφέρονται μέσα από τα συστήματα του Ομίλου, ή και να επηρεάσει δυσμενώς το σύνολο των τεχνικών υποδομών και τη λειτουργία του Ομίλου. Επίσης, οποιαδήποτε μετάδοση εμπιστευτικών πληροφοριών ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη φήμη του Ομίλου, να μειώσει τη ζήτηση για τα προϊόντα του, να κινήσει δικαστικές διαδικασίες εναντίον του, και να επηρεάσει τη δραστηριότητά του εν γένει. Σύμφωνα με τον Γενικό Κανονισμό για την Προστασία των Δικαιωμάτων (EU GDPR - ΓΚΠΔ), εάν τέτοια παραβίαση προσωπικών δεδομένων συμβεί στον Όμιλο, οι εποπτικές αρχές έχουν το δικαίωμα να επιβάλλουν κυρώσεις εναντίον του, ή ακόμα και να σταματούν προσωρινά τη λειτουργία της εταιρείας που αφορά η εν λόγω παραβίαση. Με βάση τον ΓΚΠΔ από το 2018, οποιαδήποτε τέτοια παραβίαση θα μπορούσε να οδηγήσει σε πρόστιμα έως και €20 εκατ. ή έως και 2,2% των ετήσιων πωλήσεων του Ομίλου για τη χρήση 2020.

Παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος λαμβάνει πληθώρα μέτρων για την προστασία των πληροφοριακών συστημάτων και υποδομών του από φυσικές ή και ηλεκτρονικές παραβιάσεις, ο κίνδυνος δεν μπορεί να εξαιρεθεί πλήρως. Τυχόν παραβιάσεις των πληροφοριακών συστημάτων και υποδομών του Ομίλου καθώς και κυρώσεις έναντι του Ομίλου για τις παραβιάσεις αυτές ενδέχεται να μειώσουν τις πωλήσεις του, να αυξήσουν τα έξοδα και κατά συνέπεια να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

11. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου μέσω θυγατρικών εταιρειών, αλλά και μέσω σχημάτων υπό κοινό έλεγχο σε χώρες εκτός Ελλάδος, ενέχει γεωπολιτικό κίνδυνο, προερχόμενο από πολιτική και οικονομική αστάθεια, που μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική του κατάσταση και τις προοπτικές του.

Οι πωλήσεις του Ομίλου χαρακτηρίζονται από γεωγραφική διαφοροποίηση, καθώς για τη χρήση 2020 ποσοστό 22,6% του κύκλου εργασιών προερχόταν από το εξωτερικό, ενώ για τη χρήση 2019 το ποσοστό αυτό διαμορφώθηκε σε 37,4%. Αντίστοιχα, για τη περίοδο 01.01-31.03.2021, ποσοστό 23,8% του κύκλου εργασιών προερχόταν από το εξωτερικό (έναντι 22,9% για την περίοδο 01.01-31.03.2020). Ειδικότερα οι χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος στο εξωτερικό είναι οι Ρουμανία, Κατάρ και Κύπρος, έχοντας ωστόσο παρουσία και σε λοιπές χώρες όπως Ιορδανία, Αλβανία, Γερμανία, Ιταλία, Κροατία, Σερβία, Τσεχία, Ηνωμένο Βασίλειο, Αργεντινή, Βραζιλία, Κολομβία, Χιλή και Αυστραλία. Η πορεία των εργασιών και τα αποτελέσματα του Ομίλου υπόκεινται στο γεωπολιτικό κίνδυνο ορισμένων εκ των παραπάνω χωρών, όπως για παράδειγμα η Ρουμανία, οι χώρες του Περσικού Κόλπου και της Νότιας Αμερικής, καθώς τυχόν πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στο μέλλον ενδέχεται να προκαλέσουν αστάθεια και αναστολή εργασιών, με συνέπεια την καθυστέρηση ολοκλήρωσης των εν λόγω έργων. Κατά την 31.12.2020 το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου για την Ρουμανία ανερχόταν σε €810 εκατ. και αντιπροσώπευε το 50% του συνολικού ανεκτέλεστου υπολοίπου του κλάδου Κατασκευής της 31.12.2020. Για την ίδια περίοδο, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου για το Κατάρ ανερχόταν σε € 205,0 εκατ. και αναφέρεται μόνο σε έργα διαχείρισης εγκαταστάσεων και όχι κατασκευαστικά, ενώ για τις χώρες της Νότιας Αμερικής σε € 23,2 εκατ., ήτοι 11% και 1% του συνολικού ανεκτέλεστου υπολοίπου του κλάδου Κατασκευής της 31.12.2020 αντίστοιχα. Κατά την 31.03.2021, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο για την Ρουμανία, το Κατάρ και τις χώρες της Νότιας Αμερικής, ανήλθε σε € 785 εκατ., €185 εκατ. και €15,9 εκατ., (ήτοι 52%, 12% και 1%, του συνολικού ανεκτέλεστου υπολοίπου του κλάδου Κατασκευής της 31.03.2021). Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ανεκτέλεστο υπόλοιπο δεν περιλαμβάνονται έργα που υπογράφησαν μετά την 31.03.2021 ή έργα που έχουν εξασφαλιστεί και οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν συνολική αξίας €164 εκατ. με 31.03.2021. Ενδεχόμενες πολιτικές αναταραχές ή οικονομικές κρίσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τη ροή των έργων στις περιοχές αυτές και να προκαλέσουν καθυστερήσεις στην ολοκλήρωσή τους. Τέτοιες καθυστερήσεις θα οδηγούσαν σε αύξηση του κόστους κατασκευής των έργων αυτών και ενδεχομένως σε δικαστικές ποινές ή και πρόστιμα για τον Όμιλο, με αποτέλεσμα να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

12. 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, τραυματισμούς 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 της Εταιρείας. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα και μέτρα υγιεινής και ασφαλείας ώστε να αποφεύγονται τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα και παράλληλα συνάπτονται τα ενδεδειγμένα για κάθε δραστηριότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν ανάλογους κινδύνους.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διατηρούν ασφαλίσεις με αναγνωρισμένες ασφαλιστικές εταιρείες έναντι διαφόρων κινδύνων και ευθυνών 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 μελετούνται και επικαιροποιούνται εσωτερικά βάσει των τρεχουσών αναγκών, και αντιμετωπίζονται σε συνεργασία με τις ασφαλιστικές εταιρίες, αποσκοπώντας στην αποτελεσματικότερη ασφαλιστική κάλυψη της Εταιρείας και των εταιρειών 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 η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου.

Οι κτηριακές εγκαταστάσεις της Εταιρείας και των εταιρειών 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 31.03.2021, η αναπόσβεστη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων (κτήρια, μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση) ανέρχεται σε € 585,6 εκατ., έναντι € 580,1 εκατ. την 31.12.2020, και η αναποσβεστη αξία επενδυτικών παγίων ανέρχεται σε € 146,2 εκατ., έναντι € 146,9 εκατ. την 31.12.2020. Αναφορικά με τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης την 31.03.2021 ανέρχεται σε 88,4% έναντι 89,7% την 31.12.2020, ενώ το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης για τα επενδυτικά πάγια την 31.03.2021 ανέρχεται σε 24,6%, έναντι 24,5% την 31.12.2020. 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 ζημιές, 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 η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου είναι ασφαλισμένοι. 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 δυσμενώς η λειτουργία, τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική του κατάσταση. Τέλος, θα μπορούσε επίσης, να εξακολουθεί να ευθύνεται για τυχόν χρέη ή άλλες οικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη δραστηριότητα ή επένδυση.

13. Καθυστερήσεις στις εμπορικές συμφωνίες με προμηθευτές ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ποινικές ρήτρες με πελάτες που επιβαρύνουν οικονομικά τον Όμιλο. Τυχόν αυξημένα κόστη λόγω ενεργοποίησης ποινικών ρητρών ή και καταγγελία των έργων από τους αντισυμβαλλόμενους των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι συμφωνίες που αφορούν στην προμήθεια κατασκευαστικών υλικών καθώς και στην υπερβολική εκτέλεση έργων γίνονται με αξιόπιστους και σημαντικούς οίκους τόσο του εξωτερικού όσο και του εσωτερικού. Σημειώνεται ότι εμπορικές συμφωνίες προμηθευτών που ενέχουν ποινικές ρήτρες απαντώνται στο σύνολο του ανεκτέλεστου υπολοίπου του Ομίλου. Οι αιτήσεις για προσφορά γίνονται με αυστηρούς κανόνες που εγγυώνται ελεύθερο ανταγωνισμό και καλή σχέση μεταξύ του Ομίλου και των προμηθευτών του. Οι μακροπρόθεσμες συμφωνίες είναι συμβατές με τις αρχές του ελεύθερου ανταγωνισμού, εφόσον έχουν συναφθεί κατόπιν ανταγωνιστικής διαδικασίας.

Οι προμηθευτές του εξωτερικού, είναι κυρίως εταιρείες παραγωγής και εμπορίας ειδικευμένων κατασκευαστικών υλικών (μηχανήματα, ηλεκτρονικός εξοπλισμός, βαριά κατασκευαστικά υλικά έργων θαλάσσης, κλπ.), ενώ οι προμηθευτές του εσωτερικού είναι υπερβολάβοι που εκτελούν υπερβολικά τμήματα έργων ή εταιρείες που προμηθεύουν κατασκευαστικά και αναλώσιμα υλικά.

Για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων, η Διοίκηση προβαίνει σε αυστηρή επιλογή, μέσω κατάλληλων ποιοτικών συστημάτων αξιολόγησης, προμηθευτών και υπερβολάβων. Συγκεκριμένα ο Όμιλος ζητά προσφορές από υποψήφιους προμηθευτές / εργολάβους που κρίνει ότι έχουν την απαραίτητη εμπειρία και το παραγωγικό δυναμικό για να υλοποιήσουν την προμήθεια / εργασία.

Παράλληλα, όπου είναι εφικτό, φροντίζει να μην υπάρξει σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, ενώ παράλληλα προσπαθεί να διασφαλιστεί έναντι αυτών για τη σταθερότητα των τιμών και της καλής εκτέλεσης παραγγελιών με έκδοση εγγυητικών επιστολών από μέρους των προμηθευτών. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει πρόσφατα δημιουργήσει κεντρική μονάδα προμηθειών σε επίπεδο Ομίλου, με έμφαση στη δημιουργία συνεργιών και μείωση κόστους, διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης στο πλαίσιο της στρατηγικής βιώσιμης ανάπτυξης.

Πιθανοί κίνδυνοι που μπορεί να απορρέουν από τις εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου είναι η καθυστέρηση στην προμήθεια κατασκευαστικών υλικών και η καθυστέρηση από τους διάφορους υπερβολάβους στην εκτέλεση εργασιών. Η καθυστέρηση της εκτέλεσης των αναληφθέντων έργων για τους ανωτέρω λόγους και η επιβολή από τους κυρίους των έργων ποινικών ρητρών ενδέχεται να οδηγήσει σε αναγνώριση έκτακτων εξόδων με συνεπαγόμενες λειτουργικές εκροές και κατ'επέκταση να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

14. Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου επηρεάζεται από την κυκλική φύση του κατασκευαστικού κλάδου. Τυχόν ύφεση του κλάδου ενδέχεται να επηρεάσει τη προσφορά νέων έργων καθώς και να δημιουργήσει καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση των υφιστάμενων έργων του Ομίλου γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Το επίπεδο δραστηριότητας στον κατασκευαστικό τομέα τείνει να είναι κυκλικό και να συνδέεται με το στάδιο του οικονομικού κύκλου στο οποίο βρίσκεται η οικονομία, ήτοι εάν η οικονομία βρίσκεται σε ανάπτυξη ή ύφεση. Επιπρόσθετα, παράγοντες όπως η πολιτική αστάθεια ή οι μεταβολές στην κυβερνητική πολιτική και χρηματοδότηση μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τον κατασκευαστικό κλάδο στο μέλλον.

Επίσης, η ολοκλήρωση σημαντικών κατασκευαστικών έργων σε κάποια χώρα συνδέεται με το κίνδυνο μη επαρκούς αντικατάστασης αυτού με εξίσου σημαντικά έργα.. Συνεπώς, όσο τα συγκεκριμένα έργα αποπερατώνονται τόσο πιο επιτακτική είναι η ανάγκη για τον Όμιλο να τα αντικαταστήσει με νέα έργα, ώστε να μην υποστεί μείωση στον κύκλο εργασιών.

Ο Όμιλος, προκειμένου να αντισταθμίσει την κυκλικότητα της οικονομίας και του κλάδου Κατασκευής έχει διαφοροποιήσει τις δραστηριότητες του σε άλλους κλάδους που προσφέρουν πιο προβλέψιμες επιδόσεις και ταμειακές ροές όπως οι Παραχωρήσεις και οι ΑΠΕ. Ωστόσο, η συνεισφορά του κατασκευαστικού κλάδου στα λειτουργικά κέρδη της 31.12.2020 και της περιόδου 01.01-31.03.2021 ήταν αρνητική.

Ορισμένες από τις συνεισφορές των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος στα έσοδα ή/και την κερδοφορία του είναι σημαντικές, και, αντίστοιχα, τα έσοδα ή/και η κερδοφορία του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν μελλοντικά, δυσμενώς από τυχόν ύφεση στον κατασκευαστικό κλάδο ή τυχόν αδυναμία ανάληψης νέων έργων ανάλογου μεγέθους λόγω αλλαγής των συνθηκών της εκάστοτε αγοράς. Τυχόν αδυναμία διατήρησης των υφιστάμενων ροών εσόδων στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και εξαρτώνται από την ανάπτυξη ή την ύφεση των οικονομιών των χωρών αυτών, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- 15. Η μεταβλητότητα της τιμής των πρώτων υλών θα μπορούσαν να προκαλέσουν αυξήσεις στα κόστη πωληθέντων του Ομίλου ή το κόστος κατασκευής των έργων που έχουν αναλάβει οι Εταιρείες του Ομίλου να ξεπεράσει το αναμενόμενο, 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.**

Τα περισσότερα από τα υλικά τα οποία προμηθεύεται ο Όμιλος έχουν διεθνώς καθοριζόμενες τιμές (commodities), όπως το τσιμέντο και ο μεταλλικός οπλισμός, οι οποίες όμως παρουσιάζουν μεταβλητότητα. Η εκτέλεση των έργων που έχουν αναληφθεί προϋποθέτει την προμήθεια μεγάλων ποσοτήτων υλικών. Για το λόγο αυτό, ο Όμιλος ελέγχει τις προμήθειες για τις ανάγκες των εταιρειών του, προκειμένου να επιτύχει οικονομίες κλίμακος και να εξασφαλίσει την τιμή προμήθειας μέσω προ-αγοράς μεγάλων ποσοτήτων. Παρόλα αυτά, 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 σε σχέση με τα προϋπολογισθέντα μεγέθη τους. Ενδεικτικά σημειώνεται ότι τυχόν αύξηση 10% στην τιμή του τσιμέντου ενδέχεται να επιφέρει αύξηση του κόστους πωληθέντων της κατασκευής στην Ελλάδα, της τάξης των € 8,7 εκατ. κατ' ελάχιστον, δεδομένου ότι θα επηρεάσει και άλλα υλικά και ενδεχομένως και υπηρεσίες, των οποίων το κόστος αναμένεται να αυξηθεί με δυσανάλογο και μη προυπολογίσιμο τρόπο⁹ εν σχέση με το χαρτοφυλάκιο έργων της 31.12.2020. Επισημαίνεται ωστόσο, ότι ο κίνδυνος από τυχόν ανατίμηση των πρώτων υλών, δεν αφορά τόσο τα έργα της Ελλάδας, αλλά κυρίως τα έργα του εξωτερικού, όπου οι συμβάσεις περιλαμβάνουν προσυμφωνημένο συνολικό τίμημα (lump sum), ενώ στα έργα του εσωτερικού και ιδίως στα δημόσια, συνήθως υπάρχουν προβλέψεις για αναθεώρηση του τιμήματος σε περίπτωση σημαντικών μεταβολών των τιμών των πρώτων υλών. Τυχόν αύξηση της τιμής των πρώτων υλών θα έχει άμεσο αρνητικό αντίκτυπο στο κόστος πωληθέντων του Ομίλου και κατά συνέπεια στη μεικτή κερδοφορία του, στην περίπτωση που το αυξημένο κόστος δεν μετακυληθεί μέσω της τιμολόγησης των έργων, γεγονός που ενδέχεται να μειώσει τη δυνατότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα στους μετόχους.

⁹ Κάθε αύξηση στην τιμή πρώτων υλών (commodities) επηρεάζει και τους αντίστοιχους προμηθευτές (Original Equipment Manufacturer) εμπορικών αγαθών, με συνέπεια αντίστοιχες αυξήσεις σε όλα τα υλικά που προμηθεύεται η Εταιρεία, (λ.χ. Ηλεκτρομηχανολογικός (H/M) εξοπλισμός)

16. Η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ εξαρτάται από τη ρευστότητα του Διαχειριστή Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης ή/και του Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. στους οποίους πραγματοποιείται το σύνολο των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Τυχόν μελλοντική έλλειψη ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τις λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου και τα αποτελέσματά του.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας. Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ αντιπροσωπεύουν το 5% και 11% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020 και το 16,8% και 10,7% για την περίοδο 01.01-31.03.2020 και 01.01-31.03.2021 αντίστοιχα. Βάσει της λειτουργίας της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, η ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από ΑΠΕ και από μονάδες Συμπαγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας και Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (εφεξής «ΣΗΘΥΑ») πωλείται αποκλειστικά στον ΔΑΠΕΕΠ και στον ΔΕΔΔΗΕ. Κύριος πελάτης του κλάδου ΑΠΕ είναι ο ΔΑΠΕΕΠ (πρώην ΛΑΓΗΕ). Με βάση τις προβλέψεις του ΔΑΠΕΕΠ (Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ, Δεκέμβριος 2020) το σωρευτικό λογιστικό υπόλοιπο του ΕΛΑΠΕ της επικράτειας στις 31.12.2020 έχει έλλειμμα ύψους € 264 εκατ. Ωστόσο, τα χρηματοοικονομικά και διαρθρωτικά μέτρα για τη στήριξη της αγοράς των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας που επιβλήθηκαν με τον Ν. 4759/2020 προσβλέπουν στην εξάλειψη του ελλείμματος του λογιστικού σωρευτικού υπολοίπου του ΕΛΑΠΕ στις 31.12.2021. Πιο συγκεκριμένα, στις 31.12.2021 το σωρευτικό λογιστικό υπόλοιπο του ΕΛΑΠΕ προβλέπεται να έχει πλεόνασμα € 11 εκατ.. Το παραπάνω πλεόνασμα πιθανόν να οδηγήσει σε σταδιακή εξομάλυνση όποιων καθυστερήσεων εξόφλησης των παραγωγών ΑΠΕ. Ταμειακά, οι πληρωμές από τον ΔΑΠΕΕΠ της πωληθείσας ηλεκτρικής ενέργειας έφτασαν κατά τον Απρίλιο 2021 να διενεργούνται με υστέρηση των ενενήντα ημερών από την ολοκλήρωση της μηνιαίας περιόδου στην οποία αναφέρεται η παραγωγή και τα εκδοθέντα τιμολόγια. Η βελτίωση της ταμειακής ισορροπίας του ΕΛΑΠΕ είναι σημαντική για τη βελτίωση των ισχυρών ταμειακών ροών του Κλάδου ΑΠΕ. Η επιβολή των διαρθρωτικών μέτρων για τη στήριξη της αγοράς των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας τον Δεκέμβριο 2020, αναμένεται να επηρεάσει θετικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του κλάδου.

Σύμφωνα με στοιχεία του ΔΑΠΕΕΠ (πηγή: Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ του ΔΑΠΕΕΠ, Ιανουάριος 2019¹⁰, πίνακας της Ενότητας Β4), ο Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ παρουσίαζε το Δεκέμβριο 2018 –μετά από την αφαίρεση του Ειδικού Αποθεματικού Ασφαλείας Έκτακτων Δαπανών ύψους €70 εκατ. σωρευτικό πλεόνασμα €121 εκατ. (έναντι €67 εκατ. τον Ιανουάριο του 2018). Περαιτέρω, προβλέπεται ότι το πλεόνασμα αυτό θα διαμορφωθεί σε €120 εκατ. και η εξόφληση τιμολογίων παρουσιάζει, κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Εγγράφου, καθυστέρηση περίπου 3 μηνών¹¹. Κατά την 31.12.2018, η απαίτηση της θυγατρικής ΕΛ.ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ και του ομίλου αυτής από το ΔΑΠΕΕΠ και το ΔΕΔΔΗΕ ήταν €24,16 εκατ., ήτοι το 99,37% επί των συνολικών εμπορικών απαιτήσεων και 40,88% επί του κύκλου εργασιών του ομίλου της ΕΛ.ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ.

Παρά τις ανωτέρω αισιόδοξες προβλέψεις, οι οποίες στηρίζονται στα μέτρα που ελήφθησαν δυνάμει του Ν. 4414/2016 προκειμένου να θεραπευτούν τα προβλήματα ρευστότητας και βιωσιμότητας του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ, δεν μπορεί να αποκλειστεί ο κίνδυνος οι ΔΑΠΕΕΠ και ΔΕΔΔΗΕ να μην μπορούν να ανταπεξέλθουν εγκαίρως στις οικονομικές τους υποχρεώσεις, ενδεικτικά είτε επειδή τα μέτρα αποδειχθούν τελικά ανεπαρκή για την κάλυψη των υφιστάμενων ελλειμμάτων, είτε επειδή οι πιστωτές – παραγωγοί ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ προσφύγουν σε δικαστική προστασία για τις ανεξόφλητες απαιτήσεις τους κοκ.

Στο μέτρο που το ύψος του οφειλόμενου ποσού αλλά και μελλοντικών οφειλών από ΔΑΠΕΕΠ/ΔΕΔΔΗΕ είναι σημαντικό, τυχόν αδυναμία ή περαιτέρω καθυστέρηση καταβολής του μπορεί να επηρεάσει

¹⁰ http://www.lagie.gr/fileadmin/groups/EDSHE/MiniaiaDeltiaEL/JAN_2019_DELTIO_ELAPE_22.03.2019.pdf

¹¹ <http://www.lagie.gr/perissoteres-anakoinoseis/anakoinosi/article/1726/>

ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρος προς την Εταιρεία και, ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου.

Τυχόν επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ ή/και του ΔΕΔΔΗΕ ενδέχεται να έχει σημαντική επίπτωση στην είσπραξη των απαιτήσεων των ΑΠΕ του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να προκαλέσει την μείωση των λειτουργικών ταμειακών ροών του Ομίλου και σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής η εκ νέου επιβολής έκτακτης εισφοράς να μειώσει την κερδοφορία των ΑΠΕ και να επηρεάσει αρνητικά το επενδυτικό πλάνο του Ομίλου, και τα οικονομικά του αποτελέσματα.

- 17. Οι δημόσιες συμβάσεις του Ομίλου ανατίθενται κατόπιν δημόσιων διεθνών διαγωνιστικών διαδικασιών. Επομένως, η εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητά του να εξασφαλίζει μελλοντικά έργα με συμφέροντες όρους προς τον Όμιλο. Ο ανταγωνισμός για τις εν λόγω διαγωνιστικές διαδικασίες είναι έντονος και για να εξασφαλίσει τέτοιου είδους έργα καθώς και για να συμμετάσχει σε μακροχρόνιες και σύνθετες διαγωνιστικές διαδικασίες ο Όμιλος δεσμεύει πόρους, ανθρώπινους, λειτουργικούς, και οικονομικούς. Οι δεσμεύσεις αυτές καθώς και τυχόν καθυστερήσεις στις διαγωνιστικές διαδικασίες ενδέχεται να καταλάβουν σημαντικό μέρος των πόρων της Εταιρείας, με αποτέλεσμα να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Η πλειονότητα των έργων του Ομίλου υπάγεται σε διαγωνιστικές διαδικασίες. Επομένως, η επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ικανότητά του να εξασφαλίζει νέα έργα με ευνοϊκούς όρους, και ο ανταγωνισμός για τέτοια έργα είναι έντονος. Για να εξασφαλίσει τέτοια έργα ο Όμιλος, πρέπει να δεσμεύσει τόσο κεφάλαια, όσο και άλλους πόρους όπως το ανθρώπινο δυναμικό, χρόνο, και άλλους λειτουργικούς και χρηματοοικονομικούς πόρους καθώς και να δεσμευθεί για τη συμμετοχή σε όλη τη διαγωνιστική διαδικασία, η οποία συχνά διαρκεί μεγάλο χρονικό διάστημα και είναι σύνθετη.

Για τον Όμιλο είναι αρκετά δύσκολο να προβλέψει κατά πόσον και πότε θα αναλάβει τέτοια έργα, λόγω της πολυπλοκότητας των διαγωνιστικών διαδικασιών και της διαδικασίας επιλογής προτιμητέου επενδυτή, 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 κανονιστικές διατάξεις. Εάν μετά την ολοκλήρωση της διαγωνιστικής διαδικασίας ο Όμιλος δεν αναδειχθεί προτιμητέος επενδυτής, τα κόστη που αναλήφθηκαν στο πλαίσιο της διαγωνιστικής διαδικασίας, όπως για παράδειγμα έξοδα εγγυητικών επιστολών συμμετοχής και πιθανών συμβούλων/μελετητών, δεν θα δύνανται να ανακτηθούν και εάν ο Όμιλος δεν μπορέσει να επεκτείνει τις υφιστάμενες συμβάσεις έργων, ενδέχεται να μη μπορέσει να διατηρήσει τον υφιστάμενο όγκο των πωλήσεων, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

- 18. 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 εξασφαλίζει μελλοντικά έργα και τυχόν αυξημένα νομικά κόστη ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.**

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας του, ο Όμιλος συνεργάζεται με τρίτα μέρη για την ολοκλήρωση των έργων του, και εκτίθεται, ως αντισυμβαλλόμενός τους, σε κίνδυνο πιθανής μελλοντικής καταγγελίας. Στο μέλλον, ενδέχεται να κινηθούν νομικά εναντίον του πελάτες, προμηθευτές, υπεργολάβοι, ή εργαζόμενοι για θέματα που αφορούν ολοκλήρωση έργων και 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 δικαστική διαδικασία ενδέχεται να βλάψει τη φήμη του Ομίλου ή και αδυναμία απόκτησης νέων έργων με συνέπεια μελλοντική μείωση των εσόδων του.

Τυχόν μεγάλης κλίμακας ή παρατεταμένη δικαστική διαδικασία ενδέχεται να δυσχεράνει την ικανότητα του Ομίλου να εξασφαλίσει μελλοντικά έργα και τυχόν αυξημένα νομικά κόστη ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του.

19. **Ο κλάδος του Περιβάλλοντος εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο ή στο κόστος των προσφερόμενων ανταγωνιστικών τεχνολογιών που ενδέχεται να δυσχεράνει την ανταγωνιστικότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών του Ομίλου και επομένως να προκαλέσει μείωση των μελλοντικών εσόδων και της κερδοφορίας του Ομίλου, επηρεάζοντας δυσμενώς τα αποτελέσματά του.**

Ο κλάδος του Περιβάλλοντος είναι ένας ταχέως αναπτυσσόμενος κλάδος παγκοσμίως. Ο Όμιλος επενδύει στη διατήρηση ανταγωνιστικής τεχνολογίας. Προσαρμογές επί του ρυθμιστικού πλαισίου, πιθανώς να περιορίσουν το εύρος επιλογής εφαρμογών του Ομίλου σε νέα έργα. Επιπρόσθετα, τυχόν αλλαγές επί του ρυθμιστικού πλαισίου ή περιορισμός του κόστους τεχνολογικών λύσεων που προσφέρει ο ανταγωνισμός του Ομίλου, ενδέχεται να καταστήσουν τις παρεχόμενες υπηρεσίες του Ομίλου λιγότερο ανταγωνιστικές, με αποτέλεσμα την απώλεια ανάληψης μελλοντικών έργων.

Τέτοιες αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο ή στο κόστος των προσφερόμενων ανταγωνιστικών τεχνολογιών ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα μελλοντικά έσοδα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ'επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

1. **Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας και του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, και τυχόν έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ενδέχεται να οδηγήσει τον Όμιλο στην αναζήτηση εναλλακτικών μορφών άντλησης κεφαλαίων, χωρίς να μπορεί να εξασφαλιστεί η αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους όρους, τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2020 και την 31.03.2021, το σύνολο σχεδόν των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου που αφορά σε δανειακές συμβάσεις (οι οποίες συνολικά ανέρχονται σε λογιστικό υπόλοιπο ύψους € 1.525 εκατ. και €1.524 εκατ. αντιστοίχως) περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants). Σημειώνεται ότι στο σύνολο των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων την 31.12.2020 και 31.03.2021 δεν περιλαμβάνονται οι Υποχρεώσεις Μίσθωσης ύψους €18,6 εκατ. και €63,7 εκατ αντίστοιχα. Ενδεικτικά σε υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: Συνολικές Υποχρεώσεις/ Καθαρή Θέση, Δείκτης Κάλυψης Δανειακών Υποχρεώσεων, Ξένα Κεφάλαια/ Ίδια Κεφάλαια, Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA, κτλ.

Επίσης, σε ορισμένες δανειακές συμβάσεις προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας τους με την επέλευση σημαντικών δυσμενών μεταβολών π.χ. η μη εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή οποιουδήποτε ποσού του δανείου, η μη τήρηση οποιασδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες όπως ενδεικτικά αναφέρθηκαν ανωτέρω, η λύση ή εκκαθάριση, υπαγωγή σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλης διαδικασίας

αφερεγγυότητας, λήψη ασφαλιστικού μέτρου ή διάταξη προσωρινής διαταγής ή αναγκαστική κατάσχεση σε βάρος περιουσιακού στοιχείου της πιστούχου/εκδότριας, καταγγελία άλλης δανειακής συμβάσεως (cross-default) κλπ., σύμφωνα με τα οποία η εκ μέρους της εταιρείας του Ομίλου αθέτηση όρων λοιπών συμβάσεων χρηματοδότησης ενεργοποιεί το δικαίωμα των δανειστριών τραπεζών να καταγγείλουν τη σύμβαση χρηματοδότηση.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης και τυχόν αδυναμία των εταιρειών του Ομίλου να θεραπεύσουν τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων 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 να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης. Σε μία τέτοια περίπτωση δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα μπορέσουν να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις. Επίσης ενδεχομένως να μην μπορεί να εξασφαλιστεί η αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους όρους ώστε να καλυφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις τους γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Τα παραπάνω θα μπορούσαν ενδεχομένως να οδηγήσουν τους πιστωτές να απαιτήσουν την άμεση επιστροφή του συνόλου του δανεισμού τους, να λάβουν μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους, καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους, όπου συντρέχει κατά περίπτωση, επηρεάζοντας με αυτό τον τρόπο δυσμενώς την δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- 2. Ο Όμιλος διαθέτει υψηλά επίπεδα δανεισμού τα οποία ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα του να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση μέσω δανεισμού στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους όρους, ενδέχεται να δυσχεράνουν τη δραστηριότητά του και την ικανότητά του να υλοποιήσει το επενδυτικό του πλάνο και κατ'επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του.**

Ο Όμιλος έχει υψηλά επίπεδα δανεισμού, ήτοι σύνολο δανείων € 1.524 εκατ. την 31.03.2021 (εξαιρουμένων των Υποχρέσεων Μίσθωσης ύψους €63,7 εκατ.), (1.525 εκατ. την 31.12.2020, εξαιρουμένων των Υποχρέσεων Μίσθωσης ύψους €18,6 εκατ.), εκ των οποίων περ. € 662 εκατ. (€ 662 εκατ. την 31.12.2020) είναι χωρίς εξασφαλίσεις, € 418 εκατ (€ 421 εκατ. την 31.12.2020) με εξασφαλίσεις, ενώ € 444 εκατ. (€ 443 εκατ. την 31.12.2020) αποτελούν δάνεια χωρίς αναγωγή - non recourse του αυτοκινητοδρόμου Μορέας Α.Ε.

Η δυνατότητα του Ομίλου να εξασφαλίζει επιπλέον χρηματοδότηση μέσω δανεισμού ή και η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του εξαρτώνται από τα τρέχοντα επίπεδα δανεισμού του, τα οποία μεταξύ άλλων θα μπορούσαν:

- Να καταστήσουν δύσκολη την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του Ομίλου έναντι των δανειστών,
- Να αναγκάσουν τον Όμιλο να χρησιμοποιήσει σημαντικό τμήμα των ταμειακών ροών του για την πληρωμή του δανεισμού, και κατά συνέπεια να μειώσει το ποσό διαθέσιμο για κεφάλαιο κίνησης, επιχειρηματικές επενδύσεις και επεκτάσεις, κοινοπραξίες, και άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες,
- Να αυξήσει την ευαισθησία του Ομίλου σε δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες και συνθήκες της αγοράς,

- Να μειώσει την ευελιξία του Ομίλου να ανταποκριθεί σε αλλαγές του κλάδου δραστηριότητάς του,
- Να προκαλέσει αρνητική φήμη για τον Όμιλο έναντι των συνεργατών του λόγω κινδύνου ρευστότητας,
- Να θέσει τον Όμιλο σε συγκριτικό μειονέκτημα σε σχέση με τους ανταγωνιστές του που έχουν χαμηλότερα επίπεδα δανεισμού, και
- Να επηρεάσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να δανειστεί επιπλέον κεφάλαιο ή και να αυξήσουν το κόστος δανεισμού του κεφαλαίου αυτού.

Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν επαρκείς πόρους για να αποπληρώσουν ή να αναχρηματοδοτήσουν το χρέος τους για τους επόμενους 12 μήνες. Εάν οι πληρωμές του Ομίλου αυξηθούν στο μέλλον, ο Όμιλος σκοπεύει να ζητήσει την αναχρηματοδότηση ή επέκταση της διάρκειας των δανείων του. Τυχόν αδυναμία αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του Eurobond, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη μελλοντική ρευστότητα του Ομίλου και να δυσχεράνουν τη δραστηριότητά του. Επιπλέον, η ικανότητα του Ομίλου να εξυπηρετήσει ή αποπληρώσει τα δάνειά του και να διατηρήσει τη συμμόρφωσή του με τις περιοριστικές ρήτρες εξαρτάται κυρίως από την ικανότητά του να διατηρήσει ή να αυξήσει τα ταμειακά του διαθέσιμα από τη λειτουργική και επενδυτική δραστηριότητά του. Τυχόν δυσκολία του Ομίλου να υλοποιήσει το επενδυτικό του πλάνο ή και τυχόν έλλειψη ρευστότητας, ενδέχεται, μεταξύ άλλων, να έχουν ως αποτέλεσμα για τον Όμιλο να αναγκαστεί να μειώσει ή να καθυστερήσει τις δραστηριότητές του, να πουλήσει στοιχεία του ενεργητικού του, ή και να απορρίψει συμμετοχή σε μελλοντικές διαγωνιστικές διαδικασίες, γεγονός τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Επίσης, ακόμη και εάν ολοκληρωθούν οι ανωτέρω ενέργειες, δεν υπάρχει διαβεβαίωση ότι οποιαδήποτε μελλοντική χρηματοδότηση θα είναι με όρους ευνοϊκούς προς τον Όμιλο. Ενδεχόμενη αδυναμία εξεύρεσης επιπλέον χρηματοδότησης ή και αδυναμία αναχρηματοδότησης του δανεισμού του Ομίλου σε εμπορικά εύλογους όρους, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

3. Οι επενδύσεις του Ομίλου στους κλάδους των παραχωρήσεων 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.

Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στους κλάδους των παραχωρήσεων και των ΑΠΕ απαιτούν σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες. Σύμφωνα με τις συμβάσεις παραχώρησης, 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. Επιπλέον, η στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει την ανάπτυξη και χρηματοδότηση περαιτέρω έργων παραχώρησης, όπως για παράδειγμα η Μαρίνα Αλίμου, που περιγράφεται στην ενότητα 3.4.1 Τρέχουσες Επενδύσεις. Σημειώνεται ότι κατά την περίοδο του 1^{ου} 3μηνου του 2021 καταβλήθηκαν προς το έργο της Μαρίνας Αλίμου €0,4 εκατ.. Δεν είναι βέβαιο ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να βρει επαρκή χρηματοδότηση ή ότι οι συνθήκες της αγοράς θα είναι ευνοϊκές για την ανάληψη αυτής.

Η πιθανή καθυστέρηση ή αδυναμία ανεύρεσης εγγυητικών καλύψεων ή και χρηματοδότησης μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια έργων που είναι σημαντικά για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου. Η πιθανή υστέρηση στην χρηματοδότηση των έργων μπορεί να δημιουργήσει, προβλήματα με προμηθευτές και υπερβολάβους τα οποία με την σειρά τους πιθανόν να οδηγήσουν σε καθυστερήσεις ως προς την παράδοση των έργων και κατά συνέπεια να επιφέρουν αξιώσεις αποζημίωσης από τους πελάτες, που σε μερικά συμβόλαια, το ύψος της αποζημίωσης φθάνει μέχρι και το 10% της αξίας του έργου. Επιπλέον, τυχόν διαταραχές, αβεβαιότητα, ή μεταβλητότητα στις αγορές ενδέχεται να περιορίσει τη δυνατότητα του Ομίλου να αναλάβει περαιτέρω χρέος για να χρηματοδοτήσει τις μελλοντικές δραστηριότητές του, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου και την ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα στους μετόχους.

4. Ενδεχόμενη κατάπτωση εγγυητικών επιστολών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη ρευστότητα του Ομίλου και την ικανότητά του να ανταποκριθεί σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και κατ' επέκταση να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα.

Ο Όμιλος εκδίδει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές προκειμένου να συμμετάσχει σε διαγωνισμούς έργων και να διασφαλίζει την απρόσκοπτη εκτέλεση των έργων των πελατών του. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που έχει αναλάβει έναντι των πελατών του (ενδεικτικοί λόγοι αφορούν τη μη έγκαιρη ή μη ορθή εκτέλεση των αναληφθέντων έργων ή τη μη τήρηση λοιπών συμβατικών όρων) δύναται να οδηγήσει σε μερική ή ολική κατάπτωση των αντίστοιχων εγγυητικών επιστολών. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, το ποσό της εγγυητικής επιστολής γίνεται άμεσα απαιτητό από τον πελάτη και είναι άμεσα εισπραξιμο από την εκδότρια τράπεζα, ενώ ταυτόχρονα δεσμεύεται το στοιχείο ενεργητικού που είχε οριστεί ως ενέχυρο για την έκδοση της εν λόγω εγγυητικής επιστολής. Σημειώνεται ότι το υπόλοιπο των εγγυητικών επιστολών με ημερομηνία 31.12.2020 ανερχόταν σε € 1.049 εκατ. επί συνόλου ενεργητικού € 2.822 εκατ., έναντι € 1.323 εκατ. επί συνόλου ενεργητικού € 3.056 εκατ. την 31.12.2019. Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των εγγυητικών επιστολών με ημερομηνία 31.03.2021 ανερχόταν σε € 1.018 εκατ. επί συνόλου ενεργητικού € 2.881 εκατ.. Επίσης, η δυνατότητα του Ομίλου να αναλαμβάνει νέα έργα μέσω έκδοσης εγγυητικών επιστολών περιορίζεται από τα διαθέσιμα προς ενεχυρίαση στοιχεία ενεργητικού. Κατά συνέπεια, ο κίνδυνος που προέρχεται από τις εγγυητικές επιστολές, εφόσον εμφανιστεί, ενδέχεται να επηρεάσει τη ρευστότητα του Ομίλου, την ικανότητα του να αναλαμβάνει νέα έργα καθώς και την ικανότητά του να ανταποκριθεί σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αρνητικά οι ταμειακές ροές του Ομίλου.

5. Ο Όμιλος παρουσιάζει εξάρτηση από μεγάλους πελάτες στην εκτέλεση των έργων, και σε περίπτωση αδυναμίας είσπραξης των απαιτήσεων από αυτούς ή τροποποίησης των όρων συνεργασίας από τη πλευρά τους ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις στα έργα του Ομίλου, να μειωθούν τα έσοδά του και κατ' επέκταση να επηρεασθούν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μία πιστωτική πολιτική σύμφωνα με την οποία, κάθε νέος πελάτης εξετάζεται ατομικά ως προς την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο Όμιλος ανά πάσα στιγμή εκτελεί ένα μεγάλο αριθμό έργων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, με πελάτες τους οποίους επιλέγει ούτως ώστε να είναι κατά τεκμήριο φερέγγυοι και αξιόπιστοι.

Επιπρόσθετα, για τη διενέργεια της πρόβλεψης απομείωσης των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς εμπορικούς χρεώστες, ο Όμιλος προσδιορίζει το επίπεδο επισφάλειας ανά πελάτη με κριτήρια τη χρονική ενηλικίωση των ανείσπρακτων υπολοίπων και την ευρύτερη φερεγγυότητα του.

Η πλειονότητα των δραστηριοτήτων του Ομίλου, στις εγχώριες και διεθνείς αγορές, έχουν ως αντισυμβαλλόμενο το Δημόσιο, καθώς ο ιδιωτικός τομέας δεν έχει ισχυρή παρουσία στην υλοποίηση

κτηριακών εγκαταστάσεων και υποδομών στα οποία εξειδικεύεται ο Όμιλος. Στις διεθνείς αγορές ο Όμιλος εκτελεί έργα για τον ιδιωτικό τομέα αλλά και το δημόσιο.

Οι μεγαλύτεροι πελάτες της Εταιρείας στις 31.12.2020 και 31.03.2021 είναι ο ευρύτερος Δημόσιος Τομέας στην Ελλάδα που αντιπροσωπεύει το 55% και 58% του κύκλου εργασιών στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό που αντιπροσωπεύει το 85% και 89% του κύκλου εργασιών στο εξωτερικό αντίστοιχα.

Σχετικά σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις από το Δημόσιο τομέα στην Ελλάδα ανέρχονται σε €525,8 εκατ. κατά την 31.12.2020 έναντι €502,1 εκατ. την 31.12.2019 και σε €509,2 εκατ. την 31.03.2021 έναντι €489,5 εκατ. την 31.03.2020.

Εφόσον οι ανωτέρω πελάτες περιέλθουν σε αδυναμία αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους προς τον Όμιλο στο μέλλον, ο Όμιλος θα εμφάνιζε μειωμένη εισπραξιμότητα και κατ' επέκταση ρευστότητα, ενώ η διαταραχή του συστήματος προμήθειας για τις δραστηριότητές του θα είχε αρνητικές επιπτώσεις για την κερδοφορία και την ικανότητα του να διανείμει μέρισμα. Παρόμοια αποτελέσματα είναι πιθανά και σε περίπτωση που κάποιος μεγάλος πελάτης αποφασίσει να αλλάξει στο μέλλον τους προσυμφωνημένους όρους συνεργασίας, εκμεταλλευόμενος το διαπραγματευτικό του πλεονέκτημα λόγω μεγέθους. Τυχόν τροποποίηση όρων συνεργασίας από μεγάλους πελάτες σε δυσμενέστερους σε σχέση με το παρελθόν ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα έσοδα του Ομίλου και τις λειτουργικές ταμειακές ροές του.

- 6. Μέρος των εσόδων της Εταιρείας και του Ομίλου προέρχονται από έργα του κλάδου Κατασκευής στο εξωτερικό και επομένως εξαρτώνται από τη συναλλαγματική ισοτιμία ξένων νομισμάτων. Τυχόν ακραία μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας, ή τυχόν μεταβολή του μείγματος στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου που διατηρούνται σε ξένο νόμισμα, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του κλάδου Κατασκευής την 31.12.2020 ανήλθε σε €1,627 δις εκ των οποίων €1,058 δις αφορούν έργα στο εξωτερικό. Κατά την 31.03.2021 το ανεκτέλεστο υπόλοιπο ανερχόταν σε €1.524 εκατ., εκ των οποίων €1.003 εκατ. αφορούν έργα στο εξωτερικό. Μετά τις 31.03.2021 υπεγράφησαν επιπλέον συμβάσεις ύψους €77 εκατ, ενώ έχουν εξασφαλισθεί νέα έργα ύψους €87 εκατ., οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν, ανεβάζοντας το συνολικό ανεκτέλεστο υπόλοιπο του κλάδου σε €1.688 εκατ. Η πλειοψηφία αυτών των έργων εκτελείται σε χώρες με νόμισμα διαφορετικό του ευρώ (κυρίως σε Ρουμανία και Κατάρ). Κατά συνέπεια, τα αναμενόμενα έσοδα υπόκεινται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, δεδομένου ότι δε μπορεί να προβλεφθεί η μελλοντική ισοτιμία των νομισμάτων των παραπάνω χωρών σε σχέση με το ευρώ.

Στα έργα του Ομίλου στο εξωτερικό εφαρμόζονται διάφοροι μέθοδοι αντιστάθμισης των κινδύνων, μέσω φυσικής αντιστάθμισης με την κάλυψη εξόδων στο ίδιο νόμισμα, ρήτρας συναλλάγματος για την προμήθεια εξοπλισμού, και όρων στα συμβόλαια με τους πελάτες που καλύπτουν τις τυχόν διαφορές. Επιπλέον τον τελευταίο χρόνο το Δ.Σ. του Ομίλου αποφάσισε να επικεντρώσει τις προσπάθειες όλων των κλάδων δραστηριότητας στην Ελλάδα, τη Ρουμανία και το Κατάρ. Επιπλέον, κατά την 31.12.2020, ο Όμιλος διατηρούσε δάνεια σε Λέι Ρουμανίας ποσού €8,2 εκατ., σε Δολάριο Αυστραλίας ποσού €0,5 εκατ., σε Καταριανό Ριάλ ποσού €2,6 εκατ και σε Δολάριο Η.Π.Α. ποσού €0,2 εκατ. Κατά την 31.03.2021, τα ανωτέρω ποσά δανείων που διατηρούσε ο Όμιλος σε Λέι Ρουμανίας, Δολάριο Αυστραλίας, Καταριανό Ριάλ και Δολάριο Η.Π.Α. διαμορφώθηκαν σε €7,5 εκατ., €0,5 εκατ., €1,0 εκατ. και €0,2 εκατ. αντίστοιχα, Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από την ισοτιμία των τοπικών νομισμάτων, καθώς και από την ισοτιμία Δολαρίου Αμερικής προς Ευρώ. Η έκθεση αφορά κυρίως στα καθαρά έσοδα από τις δραστηριότητες του εξωτερικού και ως προς το οφειλόμενο κεφάλαιο των δανείων σε ξένο νόμισμα Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, όπου αυτός κρίνεται σημαντικός και σκόπιμο να αντισταθμισθεί, αντισταθμίζεται με την χρήση παράγωγων προθεσμιακών

συμβολαίων. Τα παράγωγα αυτά, απομιμούνται στις εύλογες τους αξίες και αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα σημαντικότερα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου κατά την 31.12.2020 και κατά την 31.12.2019, από τα οποία προέρχεται η έκθεση του σε συναλλαγματικό κίνδυνο (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ):

Νόμισμα από το οποίο ο όμιλος έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο: Λειτουργικό νόμισμα θυγατρικής ή υποκαταστήματος θυγατρικής	31-Δεκ-20							
	USD					EUR*		
	ALL	ARS	CLP	AUD	GBP	ALL	AUD	GBP
Απαιτήσεις	38.661	-	2.994	-	-	6.402	-	-
Υποχρεώσεις	-	(2.475)	(2.367)	(2.401)	(653)	(4.240)	(1.567)	(2.668)

*Ο Όμιλος παρουσιάζει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο έναντι του Ευρώ, ο οποίος προέρχεται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών και υποκαταστημάτων ελληνικών θυγατρικών με έδρα το εξωτερικό, οι οποίες πραγματοποιούν συναλλαγές σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό τους νόμισμα.

Νόμισμα από το οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο: Λειτουργικό νόμισμα θυγατρικής ή υποκαταστήματος θυγατρικής	31-Δεκ-19								
	USD					EUR*			
	ALL	ARS	CLP	AUD	GBP	RON	AUD	ALL	GBP
Απαιτήσεις	33.190	-	1.315	-	-	-	-	290	-
Δανειακές υποχρεώσεις	(1.291)	-	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις	-	(1.638)	(1.164)	(2.692)	(1.486)	(904)	(3.647)	-	(1.798)

*Ο Όμιλος παρουσιάζει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο έναντι του Ευρώ, ο οποίος προέρχεται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών και υποκαταστημάτων ελληνικών θυγατρικών με έδρα το εξωτερικό, οι οποίες πραγματοποιούν συναλλαγές σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό τους νόμισμα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις μεταβολές στην κερδοφορία του Ομίλου χρήσεων 2019 και 2020 σε πιθανές αλλαγές κυμαινόμενων ισοτιμιών, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

	Επίδραση στα κέρδη/ (ζημιές) χρήσης	
	2020	2019
Ανατιμημένη συναλλαγματική ισοτιμία κατά 5% έναντι του Ευρώ	(1.584)	(1.009)
Υποτιμημένη συναλλαγματική ισοτιμία κατά 5% έναντι του Ευρώ	1.584	1.009

Παρόλο που ο Όμιλος χρησιμοποιεί μερική χρηματοοικονομική αντιστάθμιση (hedging), μία τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών έναντι του Ευρώ των νομισμάτων χωρών εκτός Ευρωζώνης στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια, μέσω αύξησης του κόστους πωληθέντων, να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα για τον Όμιλο.

7. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μεταβολή των επιτοκίων δανεισμού του. Τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα.

Ο Όμιλος έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις, προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών και ομόλογα της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF). Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται κυρίως από τραπεζικά δάνεια. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση καθώς και τις ταμειακές του ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να μεταβάλλεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται κέρδη ή ζημιές. Διευκρινίζεται ότι τα τελευταία χρόνια η διακύμανση των επιτοκίων οφείλεται κυρίως

στη μεταβολή του περιθωρίου δανεισμού, και λιγότερο στη μεταβολή των επιτοκίων βάσης (π.χ. Euribor). Σημειώνεται δε ότι το 2020 τα επιτόκια δανεισμού στην Ελλάδα εμφάνισαν τάση μείωσης αντανακλώντας τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή του στον κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολής επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Κατά την 31.12.2020 η σχέση δανεισμού με σταθερό επιτόκιο προς το σύνολο του δανεισμού του Ομίλου ανερχόταν σε 71,9% (2019: 74,0%), η οποία παρέμεινε σταθερή κατά την 31.03.2021, καθώς το ανωτέρω ποσοστό διαμορφώθηκε επίσης σε 71,9%.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να συνάπτουν συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων, στο πλαίσιο αντιστάθμισης του σχετικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2020 και 31.03.2021, το μεγαλύτερο μέρος του δανεισμού του Ομίλου, ήτοι ποσό €1.096 εκατ. και €1.097 εκατ. αντίστοιχα, είναι σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται κυρίως από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ, και δευτερευόντως από μεταβολές των επιτοκίων άλλων νομισμάτων στα οποία υφίσταται δανεισμός (λ.χ. Λέι Ρουμανίας, Δολάριο Αυστραλίας, Καταριανό Ριάλ, κλπ.).

Σε επίπεδο Ομίλου, μια μεταβολή των επιτοκίων κατά είκοσι πέντε μονάδες βάσης (αύξηση/ μείωση 0,25%) θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των κερδών προ φόρων της χρήσης του 2020, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά €1.044 χιλ. (2019: €968 χιλ.). Μια αντίστοιχη μεταβολή των επιτοκίων (αύξηση/ μείωση 0,25%) κατά την 31.03.2021, θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των κερδών προ φόρων της περιόδου 01.01-31.03.2021, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά €1.070 χιλ.

Παρόλο που ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών των θυγατρικών εταιρειών, τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του και δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα.

2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο

1. Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες του εξωτερικού που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο και αλλοδαπά συστήματα απονομής δικαιοσύνης. Τυχόν μελλοντική αλλαγή του αλλοδαπού ρυθμιστικού πλαισίου κυρίως σε χώρες μη μέλη της ΕΕ, ή καθυστερήσεις στη διαδικασία απόδοσης δικαιοσύνης, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου στις χώρες αυτές με αποτέλεσμα να δύναται να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρος προς την Εταιρεία και, ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου.

Καθώς ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες αλλοδαπού δικαίου οι οποίες διέπονται από διαφορετικές διατάξεις, οι κανόνες που διέπουν τη λειτουργία της εκάστοτε θυγατρικής και κοινοπραξίας διαφέρουν κυρίως δε όπου η δραστηριότητα αυτή επεκτείνεται εκτός της Ε.Ε. Επομένως, τυχόν μελλοντική δυσμενής μεταρρύθμιση του αλλοδαπού κανονιστικού πλαισίου ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά τη δραστηριότητά του Ομίλου στην εν λόγω χώρα. Σε περίπτωση που οι νέες διατάξεις που τίθενται σε εφαρμογή εμποδίζουν τη λειτουργία της θυγατρικής ή κοινοπραξίας του Ομίλου ή αυξάνουν σημαντικά το κόστος συμμόρφωσης, ο Όμιλος ενδέχεται να επιλέξει την αποχώρησή του από την εν λόγω χώρα, με αποτέλεσμα να απωλέσει τα κέρδη που προέρχονταν από την εν λόγω θυγατρική. Επιπλέον, τυχόν απόπειρα μεταφοράς των δραστηριοτήτων του Ομίλου από μια δικαιοδοσία σε μια άλλη, ενδέχεται να υποστεί καθυστερήσεις ή/και να καταστεί οικονομικά

ασύμφορο για τον Όμιλο. Επίσης, σε περίπτωση εμπλοκής του Ομίλου σε δικαστικές διαδικασίες στο εξωτερικό, αυτές ενδέχεται να είναι πιο χρονοβόρες και κοστοβόρες για τον Όμιλο σε σχέση με τις αντίστοιχες διαδικασίες στην Ελλάδα και ως εκ τούτου να μειώσουν την κερδοφορία των θυγατρικών και κοινοπραξιών του στις αλλοδαπές αυτές χώρες. Τυχόν πολιτικές αναταραχές στις χώρες του εξωτερικού που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο και το δίκαιο των χωρών αυτών, ή τυχόν εμπλοκή του Ομίλου σε δικαστικές υποθέσεις που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, κυρίως μη Ενωσιακό Δίκαιο, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη δραστηριότητα του Ομίλου, και κατ' επέκταση τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

- 2. Στο πλαίσιο δραστηριοποίησής του στο εξωτερικό, ο Όμιλος υπάγεται σε νομοθεσίες και κανονισμούς των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, οι οποίοι συμπεριλαμβάνουν νομικές διατάξεις έναντι της διαφθοράς και οικονομικά προγράμματα περιοριστικών μέτρων (κυρώσεις). Τυχόν μελλοντικές κυρώσεις για τις υφιστάμενες διατάξεις ενδέχεται να επηρεάσουν τη φήμη του Ομίλου και τις δραστηριότητες του και κατ' επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.**

Η δραστηριοποίηση του Ομίλου σε διεθνές επίπεδο απαιτεί τη συμμόρφωση του με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο διαφόρων δικαιοδοσιών. Ο Όμιλος, ανάλογα με τον τόπο δραστηριότητας, εφαρμόζει κατά περίπτωση νόμους και κανονισμούς κατά της διαφθοράς, όπως ο Νόμος περί Πρακτικών Διαφθοράς στο Εξωτερικό των Η.Π.Α. (ο «Νόμος FCPA») και ο Νόμος περί Δωροδοκίας του Ηνωμένου Βασιλείου (United Kingdom Bribery Act of 2010 ή «Νόμος περί Δωροδοκίας»). Επιπλέον, υπόκειται σε προγράμματα οικονομικών κυρώσεων που διαχειρίζονται τα Ηνωμένα Έθνη, η Ευρωπαϊκή Ένωση και το Γραφείο Ελέγχου Εξωτερικών Περιουσιακών Στοιχείων, καθώς και στις διατάξεις του Νόμου περί Συνολικών Κυρώσεων, Λογοκρισίας και Από-επένδυσης κατά του Ιράν (ο «Νόμος CISADA»). Ο Νόμος FCPA καθιστά παράνομη μία εταιρεία ή έναν πολίτη των Η.Π.Α. για οποιαδήποτε ενέργεια πληρωμής ή/και μεταφοράς αξίας σε αλλοδαπό αξιωματούχο, με σκοπό την απόκτηση, διατήρηση ή διασφάλιση επιχειρηματικού πλεονεκτήματος. Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς του, ενδέχεται να συνεργαστεί με κρατικούς οργανισμούς ή και υπαλλήλους, οι οποίοι θεωρούνται ως αλλοδαποί αξιωματούχοι κατά τις διατάξεις του Νόμου FCPA. Ο Νόμος περί Δωροδοκίας εκτείνεται, πέρα από την δωροδοκία σε κρατικούς οργανισμούς ή υπαλλήλους, και σε δικαιοδοσίες, εκπιπτόμενες δαπάνες και κυρώσεις. Η παραβίαση των νομοθετικών διατάξεων κατά της διαφθοράς τιμωρείται στις πεισσότερες δικαιοδοσίες με αστικές κυρώσεις, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής προστίμων, της απαγόρευσης εξαγωγών, της κατάσχεσης περιουσιακών στοιχείων, της απαγόρευσης σύναψης συμβάσεων με κρατικούς φορείς ή/και τον τερματισμό υφιστάμενων κρατικών συμβάσεων, της ανάκλησης αδειών, καθώς επίσης της επιβολής ποινικών κυρώσεων έως και φυλάκισης. Οποιαδήποτε αμετάκλητη καταδίκη για τις ανωτέρω παραβάσεις, θα μπορούσε να έχει σημαντικό αντίκτυπο στη φήμη του Ομίλου και κατά συνέπεια, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, στην ικανότητά του να συνάψει μελλοντικά συμφωνίες έργων.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία όπως και ο Όμιλος κατά τα τελευταία έτη έχει δώσει ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση των δομών και των μηχανισμών Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης υιοθετώντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, ενισχύοντας τις ασφαλιστικές δικλείδες διαφάνειας και ελέγχου. Συγκεκριμένα, υιοθέτησε Κώδικα Δεοντολογίας και Πρόγραμμα Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης με στόχο την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση τέτοιων ζητημάτων και υιοθέτησε πολιτικές για την ενίσχυση του Προγράμματος Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης για την προαγωγή της διαφάνειας και της μηδενικής ανοχής σε θέματα διαφθοράς.

Η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των Παραχωρήσεων και των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας συνδέεται συχνά με την λήψη χρηματοδότησης από διάφορους οργανισμούς, όπως από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (“EIB”), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (“EBRD”), την Παγκόσμια Τράπεζα, τοπικές επενδυτικές τράπεζες και άλλα διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Τέτοιου είδους ιδρύματα, εφαρμόζουν διάφορες πολιτικές και κριτήρια αξιολόγησης των πελατών τους, ενώ διαθέτουν διαδικασίες κυρώσεων σε περιπτώσεις μη συμμόρφωσης με τους όρους δανειοδότησης. Για παράδειγμα, λόγω διαπίστωσης από την Παγκόσμια Τράπεζα, εκ μέρους της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ παραβίασης των κανόνων κανονιστικής συμμόρφωσης της Τράπεζας, στο πλαίσιο εκτέλεσης ενός έργου στην Νότια Αμερική, η τράπεζα επέβαλε στην ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και στις θυγατρικές της, την απαγόρευση συμμετοχής σε έργα που χρηματοδοτεί η τελευταία μέχρι τον Μάρτιο του έτους 2022. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου συνεργάζεται στενά με τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Παγκόσμιας Τράπεζας και έχουν συμφωνήσει σε ένα πλάνο δράσεων για την άρση των περιοριστικών μέτρων.

Τυχόν επιβολή μελλοντικών κυρώσεων για τις υφιστάμενες διατάξεις ενδέχεται να επηρεάσουν την φήμη του Ομίλου και τις δραστηριότητές του, και κατά συνέπεια να επηρεασθούν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

- 3. Ο Όμιλος ενδέχεται να μην καταφέρει να αποκτήσει ή να διατηρήσει τις απαραίτητες άδειες και εξουσιοδοτήσεις 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, πράγμα 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. 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 κείμενης νομοθεσίας σε εθνικό επίπεδο ή αλλαγών στο ευρύτερο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς επίσης και λόγω αντιρρήσεων και ενστάσεων τοπικών φορέων και κοινοτήτων που επηρεάζονται από την εκτέλεση του έργου. Για παράδειγμα, η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ και του Περιβάλλοντος, προϋποθέτει την λήψη έγκρισης και αδειοδότησης από πολλαπλά κυβερνητικά επίπεδα, συμπεριλαμβανομένου του Υπουργείου Περιβάλλοντος και σε ορισμένες περιπτώσεις ακόμη και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αντίστοιχα για τον κλάδο ΑΠΕ, ο εκάστοτε διαχειριστής του συστήματος ηλεκτρικής ενέργειας ενδέχεται να θέσει αυστηρότερα κριτήρια αδειοδότησης ενός έργου πριν από την σύνδεση του με το δίκτυο ηλεκτρικής ενέργειας.

Η δυνατότητα του Ομίλου να λειτουργεί τα έργα του, εξαρτάται σε ορισμένες περιπτώσεις από τη 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 ή με νέες τεχνολογίες, ενδέχεται επίσης να καθυστερήσουν την έναρξη ή τη συνέχιση της κατασκευής, της λειτουργίας και συντήρησης των αυτοκινητοδρόμων στον κλάδο Παραχωρήσεων, καθώς επίσης των χώρων διαχείρισης αποβλήτων και έργων ΑΠΕ στην Ελλάδα

και στις υπόλοιπες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος. Επιπλέον, δεδομένου ότι οι σχετικές συμφωνίες και άδειες λειτουργίας των παραχωρήσεων, των χώρων διαχείρισης αποβλήτων και των έργων ΑΠΕ είναι μακροχρόνιες συμβάσεις, 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 δραστηριότητα του.

Αδυναμία απόκτησης, τροποποίησης ή επανέκδοσης των απαραίτητων αδειοδοτήσεων και εγκρίσεων, 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 του, με δυσμενή επίδραση στις προοπτικές ανάπτυξης, στα αποτελέσματα και στην κερδοφορία του Ομίλου.

- 4. Τα έσοδα από τα έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ εξαρτώνται από περιορισμούς μέγιστων χρεώσεων, προσαυξημένων κατά τον πληθωρισμό, και αποτελούν αντικείμενο διαφόρων κανονιστικών διατάξεων και περιορισμών που προβλέπονται στις συμβάσεις παραχώρησης και ενδεχομένως επιβάλλονται από το Ελληνικό Δημόσιο. Μελλοντικά, τυχόν δυσμενείς τροποποιήσεις στις χρεώσεις ή τις διατάξεις που τις διέπουν ενδέχεται να μειώσουν τα έσοδα του Ομίλου και να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του.**

Τα έσοδα του Ομίλου που προέρχονται από τις συμβάσεις Παραχώρησης και έργα ΣΔΙΤ στην Ελλάδα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την δομή των χρεώσεων και τους όρους που καθορίζονται στις αντίστοιχες συμβάσεις με το Ελληνικό Δημόσιο. Οι εν λόγω συμβάσεις έχουν επικυρωθεί από την ισχύουσα νομοθεσία και επιβάλλουν συγκεκριμένους περιορισμούς στο επίπεδο χρεώσεων των τιμολογίων. Για παράδειγμα, στη σύμβαση παραχώρησης της Αττικής Οδού, οι χρεώσεις (διόδια) υπόκεινται σε αναπροσαρμογή βάσει πληθωρισμού μέχρι ενός μέγιστου ορίου, το οποίο ορίζεται στην σύμβαση και ανέρχεται επί του παρόντος σε €3,71 ανά επιβατηγό αυτοκίνητο. Αντίστοιχα, εάν η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων υπερβαίνει την μέγιστη απόδοση που ορίζεται στη σύμβαση, η σύμβαση παραχώρησης δύναται να λυθεί και το δικαίωμα παραχώρησης να επιστραφεί στο Ελληνικό Δημόσιο ή να αποτελέσει αντικείμενο άλλων συμβάσεων, ενώ παράλληλα ο Όμιλος ενδέχεται να υποχρεωθεί να επιστρέψει μέρος της αυξημένης απόδοσης στο Ελληνικό Δημόσιο.

Το κανονιστικό πλαίσιο βάσει του οποίου προσδιορίζονται οι συγκεκριμένες χρεώσεις δεν μπορεί να εξασφαλίσει την πλήρη ανάκτηση του κόστους ή/και την αποπληρωμή του δανεισμού του αντίστοιχου έργου, με αποτέλεσμα να μην μπορεί να εγγυηθεί μια εύλογη απόδοση επί των επενδυμένων κεφαλαίων για τον Όμιλο. Οι περισσότερες συμβάσεις παραχώρησης που έχει συνάψει ο Όμιλος, επιτρέπουν την αναπροσαρμογή των διοδίων με βάση το τρέχον επίπεδο του πληθωρισμού, ωστόσο ενδέχεται να μην είναι δυνατή η αναπροσαρμογή του ύψους των χρεώσεων / ταριφών. Τυχόν μελλοντική αύξηση των εξόδων που σχετίζονται με τα έργα παραχωρήσεων ή τυχόν ανάγκη για διενέργεια επιπρόσθετων επενδύσεων ως αποτέλεσμα δυσμενών τροποποιήσεων σε νόμους ή τις ρυθμιστικές διατάξεις που τους διέπουν, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις ταμειακές ροές, τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου.

- 5. 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 κόσθη για τον Όμιλο με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματα 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, την 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 οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που διέπουν τα ανωτέρω ζητήματα, ο Όμιλος επιδιώκει τη νομική συνδρομή τοπικών συμβούλων για την πλήρη συμμόρφωση 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 της Εταιρείας.

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.

- 6. Η δραστηριότητα και η εξέλιξη του Ομίλου εξαρτώνται από τοπικές, εθνικές, και διεθνείς πολιτικές υπέρ των ανανεώσιμων πηγών, συμπεριλαμβανομένων κρατικών ενισχύσεων και εγγυημένων χρεώσεων για την ανανεώσιμη ενέργεια. Τυχόν δυσμενέστερες πολιτικές στο μέλλον ενδέχεται να αυξήσουν το κόστος λειτουργίας για τις δραστηριότητες ΑΠΕ του Ομίλου και να προκαλέσουν νέα κόσθη συμμόρφωσης με αποτέλεσμα να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου.**

Η ανάπτυξη έργων ΑΠΕ εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από τις νομοθετικές διατάξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, καθώς και από τις κρατικές ενισχύσεις, η συνέχιση των οποίων δεν μπορεί να διασφαλιστεί. Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κράτη μέλη της, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, επιδιώκουν την εφαρμογή πολιτικών υποστήριξης για προγράμματα ΑΠΕ εδώ και αρκετά χρόνια.

Εν γένει, ο Όμιλος επιλέγει την σύναψη συμβάσεων προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας με παρόχους και διαχειριστές του συστήματος ηλεκτρικής ενέργειας. Πριν τον Ιανουάριο 2016, οι αντίστοιχες συμβάσεις αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας υπογράφονταν υπό το καθεστώς των εγγυημένων σταθερών τιμών (feed-in-tariffs ή "FiT"). Κατά την ενδιάμεση περίοδο από τον Ιανουάριο έως τον Δεκέμβριο 2016, εφαρμόστηκε ένα μεταβατικό σύστημα τιμών σε σχέση με το ισχύον καθεστώς FiT, υπό την προϋπόθεση ότι τα σχετικά έργα ήταν σε αρκετά ώριμο στάδιο ως προς την διαδικασία αδειοδότησης, ενώ μετά τον

Ιανουάριο 2017, τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς ενίσχυσης διαφορικής προσαύξησης (feed in premium ή “FiP”) στην Ελλάδα. Για τις συμβάσεις προμήθειας/αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας που υπογράφηκαν υπό το καθεστώς FiP (μηχανισμός στήριξης των ΑΠΕ, ο οποίος προβλέπει την αγορά της ηλεκτρικής ενέργειας που παράγουν με πρόσθετη αμοιβή (πριμ) πάνω από την τιμή που διαμορφώνεται στην αγορά), η λειτουργική ενίσχυση που χορηγήθηκε στα έργα ήταν υπό την μορφή διαφορικής προσαύξησης, η οποία προσδιορίστηκε μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών (δημοπρασίες) και η οποία ενδέχεται να προσφέρει λιγότερο αποδοτικούς όρους σε σχέση με το προηγούμενο καθεστώς FiT. Ο Όμιλος διαθέτει ένα τέτοιο δημοπρατικό έργο, το αιολικό πάρκο Επτάδενδρος, το οποίο τέθηκε σε λειτουργία στο τέλος του 2019 και έχει συνολική εγκατεστημένη ισχύ 28,8 MW. Οι αυξανόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις κατά την διάρκεια των δημοπρασιών για έργα ΑΠΕ, ενδέχεται να επηρεάσουν την στρατηγική του Ομίλου για επενδύσεις σε συγκεκριμένες περιοχές ή τεχνολογίες, να απαιτήσουν την εύρεση εναλλακτικών τρόπων μείωσης του κόστους ή ακόμη και να επηρεάσουν δυσμενώς την κερδοφορία και τα αποτελέσματά του.

Προκειμένου να αντιμετωπιστούν τα ζητήματα ρευστότητας στον κλάδο ΑΠΕ του ελληνικού διαχειριστή συστήματος ηλεκτρικής ενέργειας, τον Απρίλιο 2014 θεσπίστηκε με τον Νόμο 4254/2014 η «Νέα Συμφωνία ΑΠΕ» με στόχο να εξισορροπήσει το συσσωρευμένο έλλειμμα του κλάδου. Σε αντάλλαγμα, οι συμβάσεις αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας των ΑΠΕ επεκτάθηκαν από 20 σε 27 έτη. Οι παραγωγοί ΑΠΕ που συνάπτουν συμβάσεις λειτουργικής ενίσχυσης υπό καθεστώς FiP με τον διαχειριστή του συστήματος, υποχρεούνται να συμμετάσχουν στη χονδρική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας και αμείβονται για την ηλεκτρική ενέργεια που πωλούν στην αγορά επιπρόσθετα της λειτουργικής ενίσχυσης μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών (δημοπρασίας). Τα συμβόλαιο λειτουργικής ενίσχυσης υπό καθεστώς FiP είναι μία αμφίδρομη σύμβαση επί διαφορών (“contract for difference - CfD” - μηχανισμός στήριξης των Α.Π.Ε μέσω συμβάσεων μακράς διάρκειας, βάσει των οποίων ο αγοραστής της ηλεκτρικής ενέργειας -κρατική εταιρεία- δεσμεύεται να πληρώνει τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας τιμής της αγοράς και αυτής που λαμβάνεται ως «τιμή αναφοράς» κατά την κατάρτιση της σύμβασης). Μελλοντικά, ο αυξημένος ανταγωνισμός, τυχόν αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο, η ανοδική χρήση ανταγωνιστικών δημοπρασιών ή ακόμη και η εισαγωγή CfD στη χονδρική αγορά ενεργειακών προϊόντων ΑΠΕ, ενδέχεται να μειώσουν την κερδοφορία των συμβάσεων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων και των δημοπρατικών συμβάσεων λειτουργικής ενίσχυσης υπό καθεστώς FiP) και να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του.

7. Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την από 28.06.2021 Επιστολή Καταγγελίας του μετόχου Greenhill Investments Limited με την οποία ζητά τη μη έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση στις 22.06.2021 ενέκρινε, μεταξύ άλλων, την Ετήσια Οικονομική Έκθεση (Εταιρείας και Ομίλου) της χρήσης 01.01.2020-31.12.2020.

Η Greenhill Investments Limited, μέτοχος κατά ποσοστό 25,5824% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με την από 28.06.2021 επιστολή καταγγελίας της προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και ειδικότερα στην παράγραφο II αυτής, αναφέρεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.06.2021 και τη μη άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου 54.815.876 μετοχών, τα οποία ανήκουν στην εταιρεία Aeolus Investors LLC. Η Greenhill δεν νομιμοποιείται να προσβάλει την απόφαση της Τ.Γ.Σ., διότι δεν νομιμοποιείται να συμμετάσχει στην Τ.Γ.Σ., τυχόν δε αγωγή ακύρωσης ή αίτηση ασφαλιστικών μέτρων, εκτιμάται ότι θα απορριπτόταν ως απαράδεκτη. Ωστόσο, ακόμα και στην απίθανη περίπτωση ακύρωσης της απόφασης της Τ.Γ.Σ. λόγω πλημμέλειας στη συγκρότηση αυτής, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παραμένουν σε κάθε περίπτωση σε ισχύ, δεν πάσχει το περιεχόμενό τους, το οποίο είναι ακριβές, ενώ η έγκριση των οικονομικών καταστάσεων θα μπορούσε να λάβει χώρα σε επόμενη ΕΓΣ.

Δεν υφίσταται συσχετισμός της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 22.06.2021 με το Ενημερωτικό Δελτίο, δοθέντος ότι η υποβολή του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προηγήθηκε της Τακτικής Γενικής

Συνελεύσεως και τα όσα έλαβαν χώρα σε αυτή ουδόλως επιδρούν στις πληροφορίες και τις αξιολογήσεις που περιέχονται σε αυτό. Άλλωστε, στα θέματα που η Greenhill Investments Limited μνημονεύει, δηλαδή την έγκριση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, των Οικονομικών Καταστάσεων και των αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.2020 έως 31.12.2020, η τυχόν αντίθετη ψήφος των 54.815.876 μετοχών, ουδόλως θα μετέβαλε το τελικό εγκριτικό αποτέλεσμα, διότι αυτό επετεύχθη με 115.738.841 ψήφους (ποσοστό 96,40%) υπέρ, μόνο 4.210.041 (3,51%) κατά και 117.323 (0,10%) λευκά.

Ακόμα και στην περίπτωση που συμμετείχε η Greenhill Investments Limited με το σύνολο του ποσοστού της και ψήφιζε αρνητικά στο εν λόγω θέμα, το θέμα θα ενεκρίνετο με 115.738.841 ψήφους υπέρ (ήτοι 66,18%), 59.025.917 κατά (ήτοι 33,75%) και 117.323 λευκά (ήτοι 0,07%).

Η τυχόν αντίθετη ψήφος θα μπορούσε να επηρεάσει μόνο τα θέματα που αφορούν: (α) την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να θεσπίζει πρόγραμμα διάθεσης μετοχών κατ' άρθρο 113 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 σε στελέχη της διοίκησης και του προσωπικού της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) και (β) την παροχή εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 παρ. 1β του Ν. 4548/2018 ως ισχύει. Αμφότερα τα θέματα απαιτούν αυξημένη πλειοψηφία, ήτοι 2/3 των εκπροσωπούμενων στη Γενική Συνέλευση ψήφων. Σε περίπτωση αντίθετης ψήφου των 54.815.876 μετοχών επί του θέματος (α), ο Όμιλος θα έχανε ένα οικονομικό κίνητρο παραμονής ή προσέλκυσης διευθυντικών στελεχών, ενώ σε περίπτωση αντίθετης ψήφου των 54.815.876 μετοχών επί του θέματος (β), ο Όμιλος ενδέχεται να υστερούσε σε ταχύτητα και ευελιξία σε περίπτωση που προέκυπτε ανάγκη υλοποίησης περαιτέρω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Πέραν της από 28.06.2021 Καταγγελίας του Μετόχου Greenhill Investments ενώπιον της Ε.Κ., μέχρι σήμερα δεν έχει επιδοθεί στην Εταιρεία αγωγή ή αίτηση ασφαλιστικών μέτρων της Greenhill Investments, ούτε έχουμε πληροφορηθεί, ή άλλως λάβει γνώση για οποιαδήποτε νομική ενέργεια εκ μέρους της Greenhill Investments κατά της Εταιρείας, ή της διοίκησης αυτής που να αφορά την από 22.06.2021 Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση ή/ και την από 22.04.2021 ΕΓΣ.

Η Εταιρεία έχοντας ενεργήσει σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον κρίνει ότι τα ως άνω τεθέντα δεν δύνανται να προκαλέσουν οιονδήποτε ουσιώδη κίνδυνο στην επικείμενη ΑΜΚ.

2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

- 1. Τα συμφέροντα των κύριων μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται μεταξύ τους ή/και με τα συμφέροντα άλλων μετόχων και τυχόν διαφωνία μετόχων ενδέχεται να προκαλέσει πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε κύριο μέτοχο, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και να προκαλέσει διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας.**

Το καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπει ειδικά δικαιώματα ψήφου για επιμέρους κατηγορίες μετοχών ή μετόχων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας, Reggeborgh Invest B.V, Greenhill Investments Limited και Atlas N.V. κατέχουν συνολικό ποσοστό επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, της τάξεως του 62,72%. Συγκεκριμένα η Reggeborgh Invest B.V κατέχει ποσοστό 27,34% επί του συνόλου των μετοχών και

δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, η Greenhill Investments Limited κατέχει ποσοστό 25,58% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και η Atlas N.V ποσοστό 9,80% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

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.

Ωστόσο, οι αποφάσεις της ΓΣ των μετόχων, λαμβάνονται αναγκαστικά με βάση την κεφαλαιουχική απαρτία και πλειοψηφία (βλ. άρθ. 36 παρ.1, 130 και 132 του ν. 4548/2018 ως ισχύει), γεγονός που παρέχει στην πλειοψηφία των μετόχων τη δυνατότητα να προωθήσει τη δική της θεώρηση για το εταιρικό συμφέρον και την εξυπηρέτηση προσωπικών συμφερόντων των μετόχων, σε βάρος των άλλων μετόχων και ιδίως της μειοψηφίας. Θέματα της ΓΣ που απαιτούν αυξημένα ποσοστά πλειοψηφίας, ενδέχεται να μην είναι εφικτό να εγκριθούν σε περίπτωση διαφωνίας των βασικών μετόχων.

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 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.

Στην ίδια κατεύθυνση μπορούν να κινηθούν και τα δικαιώματα μειοψηφίας (άρ. 141, 142, 143 ν. 4548/18), τα οποία, όσο απαραίτητα είναι (δικαίωμα μειοψηφίας 5% περί σύγκλησης ΓΣ, αναβολής, προσθήκης θεμάτων, αίτησης για φανερή ψηφοφορία, ενημέρωσης και έκτακτου ελέγχου) για την ενημέρωση των μετόχων και τον έλεγχο της ασκούμενης διοίκησης προς προστασία της ίδιας της εταιρείας, τόσο απαραίτητη καθίσταται η εφαρμογή περιοριστικών κανόνων ώστε να αποτραπεί η καταχρηστική άσκησή τους.

Σύμφωνα λοιπόν με τα ανωτέρω, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου τους, οι βασικοί ή και μικρομέτοχοι, ενδέχεται να έχουν ως κίνητρο συμφέροντα διαφορετικά από τα συμφέροντα των λοιπών μετόχων με αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές του Ομίλου.

Στο πλαίσιο εξέτασης του ΕΔ από την Ε.Κ., η Εταιρεία ενημερώθηκε ότι υφίστανται καταγγελίες μεταξύ βασικών μετόχων, οι οποίες έχουν κατατεθεί ενώπιον της Ε.Κ. και εξετάζονται από αυτήν, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της για την τήρηση της χρηματιστηριακής νομοθεσίας από τους βασικούς μετόχους.

- 2. 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 της εταιρείας. Επίσης, η παρούσα έκδοση νέων μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να αραιώσει τη συμμετοχή των μετόχων (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.**

Η πώληση σημαντικού αριθμού Μετοχών της Εταιρείας από τους κύριους μετόχους στο μέλλον ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, ή ακόμη και το ενδεχόμενο πραγματοποίησης τέτοιων ενεργειών, θα μπορούσαν να προκαλέσουν διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών. Ενδεχόμενη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των Μετοχών θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρείας από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επιπρόσθετα, σε ένα

τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία δε μπορεί να διασφαλίσει τους μετόχους ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν, ακόμα και σε μη εύλογη αξία.

Στην περίπτωση που η Εταιρεία επιλέξει να αντλήσει κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, ενδέχεται να αραιωθεί η συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης αναφορικά με τις προσφορές μετοχών έναντι μετρητών στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των μετόχων. Η παρούσα Αύξηση είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε να επιτρέψει στην Εταιρεία να αντλήσει κεφάλαια, παρέχοντας την ευκαιρία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους να εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών. Στο βαθμό που ένας υφιστάμενος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του, θα επέλθει αναλογική αραιώση της συμμετοχής του, καθώς και των δικαιωμάτων ψήφου του. Επίσης, τυχόν μελλοντική έκδοση κοινών νέων Μετοχών από την Εταιρεία, θα προκαλέσει περαιτέρω αραιώση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους ή σε περίπτωση που δεν υφίσταται δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων.

3. 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 προτίμησης θα αποφασιστεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και θα ανακοινωθεί όπως ορίζει ο νόμος. Αν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησης του μέχρι το τέλος της περιόδου άσκησης τους, δεν τα εκχωρήσει ή δεν τα πουλήσει, τα μη ασκηθέντα δικαιώματά του λήγουν, 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 επενδυτές 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 επενδυτές, που δεν επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους, να μην μπορέσουν, πουλώντας τα, να ανακτήσουν πλήρως τη ζημία από την προσαρμογή της τιμής της μετοχής μετά την αποκοπή του δικαιώματος.

4. 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.

Οι επενδυτές θα μπορούν να πουλήσουν τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσουν κατά την παρούσα Αύξηση, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής και μόνο κατόπιν της καταχώρισης αυτών στους λογαριασμούς αξιών τους και την έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α. 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 των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους επενδυτές των δικαιωμάτων τους, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και μετά 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.

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

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω πολλών ενδογενών και εξωγενών παραγόντων. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων,

μελλοντικές μεταβολές στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ή μελλοντικές πωλήσεις κοινών μετοχών της Εταιρείας ή λοιπών ανταλλάξιμων ή μετατρέψιμων σε μετοχές της Εταιρείας κινητών αξιών, εκδόσεις ή αναδιαρθρώσεις ομολογιακών δανείων, σημαντικές αλλαγές στη μετοχική σύνθεση, απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός του ελέγχου της Εταιρείας.

Οι ως άνω παράγοντες δύναται να συμβάλλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι δε δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις Μετοχές της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, δε δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν.

6. Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα διεθνή χρηματιστήρια.

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι το Χρηματιστήριο Αθηνών, το οποίο έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Εταιρείας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρείας, βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. Η εμπορευσιμότητα των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να μειωθεί μελλοντικά. Η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές

Η Εταιρεία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Φώτη Σμυρνή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861) της εταιρείας ΠραιγγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 113) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 268, Τ.Κ. 15232, Χαλάνδρι, τηλ. 210 6874400). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 22α Ιουνίου 2021. Η έκθεση ελέγχου της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του 2020 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται κατωτέρω (βλέπε ενότητα 3.1.1, «Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή χρήσης 2020») και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΟΜΙΛΟΥ 2020.

Η Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021, η οποία έχει συνταχθεί από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχει επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Φώτη Σμυρνή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861) της εταιρείας ΠραιγγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 113) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 268, Τ.Κ. 15232, Χαλάνδρι, τηλ. 210 6874400. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας της 26.05.2021. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 31.03.2021, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται κατωτέρω (βλέπε ενότητα 3.1.2) και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ-ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-31.03.2021-final.pdf>.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.9 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου».

3.1.1 Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή χρήσης 2020

«ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (Εταιρεία ή/και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία και τις θυγατρικές της παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 40.2 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου
<p>Αναγνώριση Εσόδων, Συμβατικών Περιουσιακών Στοιχείων και Συμβατικών Υποχρεώσεων από Συμβάσεις Κατασκευής</p> <p>(Σημειώσεις 2.3, 2.24, 4.1, 17 και 26 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)</p> <p>Το σημαντικότερο μέρος των εσόδων του Ομίλου Ελλάκτωρ προέρχεται από</p>	<p>Κατανοήσαμε τις διαδικασίες του Ομίλου αναφορικά με την αναγνώριση εσόδων από συμβάσεις κατασκευής και επικεντρώνοντας την εργασία μας στις συμβάσεις με τα σημαντικότερα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία / συμβατικές υποχρεώσεις και με τη</p>

Κύρια Θέματα Ελέγχου

μακροχρόνιες συμβάσεις κατασκευής. Η αναγνώριση εσόδων από συμβάσεις κατασκευής βασίζεται στη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης βάσει κόστους (cost to cost method) σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15. Ο προσδιορισμός του ποσοστού ολοκλήρωσης βάσει κόστους απαιτεί σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις από τη Διοίκηση του Ομίλου αναφορικά με τον προϋπολογισμό του κόστους ολοκλήρωσης των έργων. Εκτιμήσεις επίσης απαιτούνται αναφορικά με τις πιθανότητες αποδοχής αιτημάτων για συμπληρωματικές εργασίες και αποζημιώσεων από τους πελάτες.

Συνεπώς, οι εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό τα έσοδα που αναγνωρίζονται από συμβάσεις κατασκευής, τα περιθώρια κέρδους, τις προβλέψεις για ζημιολόγα έργα, καθώς και την ανακτησιμότητα των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με συμβάσεις κατασκευής.

Επικεντρώσαμε την προσοχή μας στο θέμα αυτό λόγω του σημαντικού ύψους των εσόδων από συμβάσεις κατασκευής στα αποτελέσματα του Ομίλου, αλλά και λόγω των σημαντικών παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης αναφορικά με:

- τον προσδιορισμό του περιθωρίου κέρδους ή της ζημιάς στα υπό εξέλιξη έργα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό,
- την αναπροσαρμογή των προϋπολογισμών δαπανών ορισμένων έργων, λόγω καθυστερήσεων στην πρόοδο εργασιών ως αποτέλεσμα της πανδημίας και της έλλειψης ρευστότητας στον κλάδο κατασκευής και
- την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων, σχετικά με υπό εξέλιξη έργα στο εξωτερικό, λόγω διαφοροποιήσεων συγκριτικά με τον αρχικό σχεδιασμό, καθυστερήσεων σε σχέση με το αρχικό χρονοδιάγραμμα και απρόβλεπτων τεχνικών δυσχερειών.

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου

μεγαλύτερη επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης πραγματοποιήσαμε τα ακόλουθα:

- Επανυπολογίσαμε το έσοδο που αναγνωρίστηκε με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης βάσει κόστους, σύμφωνα με τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν έως την ημερομηνία αναφοράς και αντιπαραβάλαμε δείγμα δαπανών με τα αντίστοιχα παραστατικά.
- Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με τις αναμενόμενες δαπάνες ως την ολοκλήρωση των έργων ανατρέχοντας σε υποστηρικτικά έγγραφα, όπως προϋπολογισμούς και πιστοποιήσεις και συγκρίνοντας προηγούμενες εκτιμήσεις με τα πραγματικά ιστορικά αποτελέσματα.
- Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τους υπεύθυνους μηχανικούς έργων με σημαντική αξία αναφορικά με την εξέλιξη των εργασιών και εστιάσαμε σε περιπτώσεις έργων που παρουσίασαν καθυστερήσεις στην πρόοδο εργασιών.
- Εξετάσαμε την ανακτησιμότητα των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων, ανατρέχοντας σε μεταγενέστερες πιστοποιήσεις και εισπράξεις.
- Επισκοπήσαμε τα υποστηρικτικά έγγραφα των αιτημάτων συμπληρωματικών εργασιών, των αιτημάτων αποζημίωσης και των σχετικών συμβατικών όρων.
- Αξιολογήσαμε τις κρίσεις της Διοίκησης σε σχέση με την ανακτησιμότητα των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων από συμπληρωματικές εργασίες και αποζημιώσεις συζητώντας με μηχανικούς έργων και ανατρέχοντας στην αλληλογραφία με τους πελάτες, σε επιστολές δικηγόρων και σε ιστορικά στοιχεία ανάλογων συμφωνιών και διαιτητικών αποφάσεων.

Βάσει των τεκμηρίων που συγκεντρώσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι μεθοδολογίες και τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την αναγνώριση του εσόδου από συμβάσεις κατασκευής ήταν κατάλληλα και ότι οι βασικές παραδοχές που εφαρμόστηκαν ήταν εύλογες.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου
<p>Τα έσοδα της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 από συμβάσεις κατασκευής και τα αντίστοιχα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία αυτή ανήλθαν σε € 436,4 εκατ., € 300,4 εκατ. και € 40,2 εκατ. αντίστοιχα, όπως αναφέρεται στις Σημειώσεις 17 και 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	
<p>Εκτίμηση ανακτήσιμης αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις</p> <p>(Σημειώσεις 4.1 και 9 των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων)</p> <p>Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία κατείχε επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες ύψους € 392,2 εκατ.</p> <p>Η Διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και σε περίπτωση που μια επένδυση σε θυγατρική πρέπει να απομειωθεί, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού της συμμετοχής και της λογιστικής της αξίας.</p> <p>Η Διοίκηση προσδιορίζει την ανακτήσιμη αξία ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας, μειούμενης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36.</p> <p>Ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας της κάθε επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία εξαρτάται κατά κύριο λόγο από τις μελλοντικές λειτουργικές ταμειακές ροές της θυγατρικής, το ρυθμό ανάπτυξης των ταμειακών ροών και το επιτόκιο προεξόφλησης.</p> <p>Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή λόγω του ύψους των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες, αλλά και λόγω των εκτιμήσεων και παραδοχών που χρησιμοποίησε η Διοίκηση προκειμένου να προσδιορίσει την ανακτήσιμη αξία των εν λόγω επενδύσεων.</p>	<p>Αξιολογήσαμε τη συνολική διαδικασία ελέγχου απομείωσης που διενεργεί η Διοίκηση.</p> <p>Στο πλαίσιο αυτό, διενεργήσαμε ελεγκτικές διαδικασίες προκειμένου να επιβεβαιώσουμε ότι η εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες πραγματοποιήθηκε με βάση τις γενικότερα αποδεκτές μεθόδους και ότι βασίζεται σε εύλογες παραδοχές. Με την συμμετοχή στελεχών μας που εξειδικεύονται στις αποτιμήσεις, πραγματοποιήσαμε τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Αξιολογήσαμε την εκτίμηση της Διοίκησης και τα συμπεράσματα σχετικά με την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης στις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες. - Αξιολογήσαμε τις αναλύσεις της Διοίκησης, σύμφωνα με τις οποίες η ανακτήσιμη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες για τις οποίες πραγματοποιήθηκε έλεγχος απομείωσης διαμορφώνεται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών τους. - Εξετάσαμε τις βασικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για τον υπολογισμό και την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της δραστηριότητας των θυγατρικών εταιρειών, όπως τα προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους (EBITDA), το ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές, το κεφάλαιο κίνησης και το επιτόκιο προεξόφλησης, λαμβάνοντας υπόψη τις

Κύρια Θέματα Ελέγχου**Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου**

Στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναγνωρίσθηκε στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις ζημιά απομείωσης ύψους € 102 εκατ. σε σχέση με τις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, η οποία αφορά κυρίως στη συμμετοχή της Εταιρείας στη θυγατρική ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ.

τάσεις της αγοράς και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου απομείωσης σε προηγούμενα χρόνια.

- Αξιολογήσαμε τις προβλέψεις της Διοίκησης για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, μέσω της σύγκρισης τους με πραγματικά ιστορικά στοιχεία και συνεκτιμώντας τις αναμενόμενες μεταβολές κερδοφορίας, καθώς και τις ενέργειες της Διοίκησης για την ανάληψη νέων έργων στις αγορές που δραστηριοποιούνται η εταιρείες.
- Διερευνήσαμε αν το προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν εντός αποδεκτού εύρους, αξιολογώντας το κόστος κεφαλαίου και το κόστος δανεισμού και συγκρίνοντας το επιτόκιο προεξόφλησης με δεδομένα της αγοράς.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων ταμειακών ροών και συμφωνήσαμε τα σχετικά στοιχεία με τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης.

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων ελεγκτικών διαδικασιών, διαπιστώσαμε ότι ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας βασίστηκε σε εύλογες παραδοχές.

Χρηματοδοτικές ανάγκες Τομέα Κατασκευών

(Σημειώσεις 2.1.1 και 2.1.2 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 2.1.1.

Τα τελευταία χρόνια παρατηρείται μείωση του ρυθμού δημοπράτησης νέων έργων, η οποία είχε σημαντική επίδραση στα έσοδα του Ομίλου που παρουσιάζουν ετήσια μείωση της τάξης του 30%. Τα έσοδα από τον τομέα κατασκευών του Ομίλου ανέρχονται περίπου στο 55% των συνολικών εσόδων, ενώ περίπου 70% των εσόδων αυτών προέρχονται από την κατασκευαστική δραστηριότητα στην Ελλάδα.

Η μείωση της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα, σε συνδυασμό

Διενεργήσαμε ελεγκτικές διαδικασίες προκειμένου να κατανοήσουμε το πλαίσιο ενεργειών και διαδικασιών που ακολούθησε ο Όμιλος για τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, δεδομένων των σημαντικών χρηματοδοτικών αναγκών του τομέα κατασκευών.

Λάβαμε την αξιολόγηση της Διοίκησης σχετικά με τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, η οποία μεταξύ άλλων στηρίχθηκε σε εκτιμήσεις για τη διαθέσιμη ρευστότητα του Ομίλου, με βάση τις προβλέψεις ταμειακών ροών των επιμέρους κλάδων για τους επόμενους 12 μήνες. Οι προβλέψεις ταμειακών ροών περιέλαβαν παραδοχές αναφορικά με τις αναμενόμενες εισπράξεις από τη λειτουργική δραστηριότητα, την προγραμματισμένη αποπληρωμή δανείων

Κύρια Θέματα Ελέγχου

με τα αρνητικά λειτουργικά αποτελέσματα του τομέα κατασκευών λόγω σημαντικών ζημιών σε έργα εξωτερικού τα τελευταία χρόνια, οδήγησαν σε αυξημένες χρηματοδοτικές ανάγκες, οι οποίες καλύφθηκαν κατά κύριο λόγο εσωτερικά από τον Όμιλο. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την πορεία εργασιών του Ομίλου, συνεκτιμώντας τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές των επιμέρους δραστηριοτήτων, την περιορισμένη έκθεση του Ομίλου στους κινδύνους του τομέα κατασκευών που αφορά κυρίως σε εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ολοκληρωμένων έργων, την ενδεχόμενη επίδραση από την πανδημία του Covid-19, αλλά και εναλλακτικές λύσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν προκειμένου να υποστηρίξεται η λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου.

Επικεντρωθήκαμε στην περιοχή αυτή λόγω της σημαντικής επίδρασης του τομέα κατασκευών στις δραστηριότητες του Ομίλου, τις υψηλές χρηματοδοτικές ανάγκες του εν λόγω τομέα και τους περιορισμούς που έχει πλέον ο Όμιλος στη δυνατότητα κάλυψης των αναγκών αυτών, αλλά και λόγω των εκτιμήσεων και παραδοχών που απαιτούνται από τη Διοίκηση προκειμένου να αξιολογηθεί η δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά του στο προβλεπτό μέλλον.

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου

και την εκτιμώμενη αποπληρωμή λοιπών υποχρεώσεων.

Αναφορικά με την αξιολόγηση της Διοίκησης, πραγματοποιήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αντιπαραβάλαμε τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές με τα επιχειρηματικά πλάνα.
- Αξιολογήσαμε τις προσαρμογές στις ταμειακές ροές βάσει των εκτιμήσεων της Διοίκησης για την ενδεχόμενη επίδραση του Covid-19 στην πορεία εργασιών του Ομίλου.
- Εξετάσαμε τις βασικές παραδοχές, κάνοντας χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης αναφορικά με δανειακές συμβάσεις, επιτόκια δανεισμού και χρονοδιαγράμματα πληρωμών.
- Εξετάσαμε τους υπολογισμούς που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση της Διοίκησης και επιβεβαιώσαμε τη μαθηματική τους ακρίβεια.
- Αξιολογήσαμε τον βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον τομέα κατασκευών ανατρέχοντας στις εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις που παραμένουν σε ισχύ και λάβαμε από τη Διοίκηση τις κρίσεις και εκτιμήσεις της για ενδεχόμενους κινδύνους και αβεβαιότητες.
- Επιβεβαιώσαμε την περιορισμένη δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει να παρέχει ρευστότητα στον τομέα κατασκευών ανατρέχοντας στους όρους δανεισμού της Εταιρείας συνυπολογίζοντας την ήδη παρασχεθείσα ρευστότητα.
- Συζητήσαμε με τη Διοίκηση το βασικό σχεδιασμό που αφορά σε άντληση νέων κεφαλαίων με σκοπό την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών του Τομέα Κατασκευών, τις ενέργειες περαιτέρω περιορισμού της έκθεσης του Ομίλου στους κινδύνους της δραστηριότητας του κλάδου κατασκευών, καθώς και ενδεχόμενες εναλλακτικές λύσεις που έχουν εξετασθεί προκειμένου να αντιμετωπισθούν

Κύρια Θέματα Ελέγχου**Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κύριων θεμάτων ελέγχου**

ζητήματα ρευστότητας, εφόσον προκύψουν στο προβλεπτό μέλλον.

Βάσει των ελεγκτικών μας διαδικασιών διαπιστώσαμε ότι τα στοιχεία της αξιολόγησης που πραγματοποίησε η Διοίκηση στηρίχθηκαν σε αξιόπιστα δεδομένα και ότι οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν ήταν βάσιμες και συνεπείς με τις εκτιμήσεις και τα σχέδια της Διοίκησης, τα οποία στηρίζουν τη λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου με την οποία συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, που περιέχονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης και η Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018, και ότι έχει συνταχθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2020 αντιστοιχούν στις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150,151,153 και 154 του Ν. 4548/2018,
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις περιπτώσεις γ' και δ' της παραγράφου 1 του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις

Άλλες Πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συγκεντρώνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 22 Ιουνίου 2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο 15 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 01 Απριλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268

153 32 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Φώτης Σμυρνής

ΑΜ ΣΟΕΛ 52861

3.1.2 Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιόδου 01.01-31.03.2021

«Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει την συνημμένη ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.», της 31^{ης} Μαρτίου 2021 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της τριμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησης μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραΐσγουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268

152 32 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Φώτης Σμυρνής

Αρ Μ ΣΟΕΛ: 52861

3.2 Πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη

3.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία του Εκδότη

Σύσταση – Εισαγωγή στο Χ.Α.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το έτος 1955 ως Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΠΕ) και μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία (ΑΕ) το 1962 (ΦΕΚ 237/21.5.1962 δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 28.06.2002, η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε από «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.» σε «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.». Το 2008, άλλαξε την επωνυμία της από Ελληνική Τεχνοδομική ΤΕΒ Α.Ε. σε «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.».

Η νομική επωνυμία της είναι «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.». Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό μητρώου 000251501000.

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τον Ν. 4548/2018, ο οποίος έχει τεθεί σε ισχύ από την 01.01.2019, όπως ισχύει. Επίσης, διέπεται πέραν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, ως εισηγμένη εταιρεία, από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χ.Α. όπως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν και, εν γένει, από την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Κηφισίας, Ερμού 25, 14564 Κηφισιά, Εθνική Οδός Αθηνών - Λαμίας, Κόμβος Ολυμπιακού Χωριού, τηλ. 210 8185000. Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Εταιρείας (εφεξής το «Καταστατικό»), η διάρκειά της ορίζεται σε ενενήντα εννέα (99) έτη και λήγει στις 21.05.2061. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και με τροποποίηση του σχετικού άρθρου του Καταστατικού της, δύναται να παραταθεί ο χρόνος διάρκειάς της.

Στην αγγλική γλώσσα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Ellaktor Sociéte Anonyme» και διακριτικό τίτλο «ELLAKTOR S.A.».

Την 20.04.1994 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. του συνόλου των κοινών ονομαστικών Μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 200 δραχμές εκάστη. Το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS191213008.

Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800VUQHMOGEWKN87.

Ιστοσελίδα

Η ιστοσελίδα της Εταιρείας είναι (<http://ellaktor.com>). Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν

λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. ενότητα 3.16 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.3 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

3.3.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. είναι ένας διεθνής όμιλος συμμετοχών με έδρα την Ελλάδα αλλά και παρουσία σε χώρες του εξωτερικού, με μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε πέντε βασικούς άξονες:

- Κατασκευή,
- Παραχωρήσεις,
- Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας,
- Περιβάλλον και
- Ανάπτυξη Ακινήτων,

έχοντας μακροχρόνια εμπειρία και ειδικευση σε περίπλοκα και απαιτητικά έργα. Ο Όμιλος εκτός της Ελλάδας δραστηριοποιείται κυρίως στη Ρουμανία, στο Κατάρ και στην Κύπρο, έχοντας ωστόσο παρουσία και σε λοιπές χώρες όπως, την Ιορδανία, την Αλβανία, την Γερμανία, την Ιταλία, την Κροατία, την Σερβία, την Τσεχία, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Αργεντινή, τη Βραζιλία, την Κολομβία, τη Χιλή και την Αυστραλία. Ο κύκλος εργασιών που προέρχεται από το εξωτερικό αποτελούσε συνολικά το 22,6% του κύκλου εργασιών του Ομίλου τη χρήση 2020, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό ανερχόταν σε 37,4% τη χρήση 2019. Ο κύκλος εργασιών που προέρχεται από την Ελλάδα αποτελούσε συνολικά το 77,4% του κύκλου εργασιών του Ομίλου τη χρήση 2020, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό ανερχόταν σε 62,6% τη χρήση 2019. Για την περίοδο 01.01-31.03.2021, ο κύκλος εργασιών που προέρχεται από το εξωτερικό αποτελούσε συνολικά το 23,8% του κύκλου εργασιών του Ομίλου, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό ανερχόταν σε 22,9% για την ίδια περίοδο του 2020. Αντίστοιχα, ο κύκλος εργασιών που προέρχεται από την Ελλάδα αποτελούσε συνολικά το 76,2% του κύκλου εργασιών του Ομίλου την περίοδο 01.01-31.03.2021 και σε 77,1% την περίοδο 01.01-31.03.2020.

Παρακάτω παρατίθενται οι πληροφορίες για τους κλάδους δραστηριοποίησης του Ομίλου:

Κλάδος Κατασκευής

Στον κλάδο της κατασκευής, η θυγατρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ έχει διεθνή παρουσία στον τομέα των υποδομών, παρέχοντας μεγάλο εύρος διαφοροποιημένων υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στις Κατασκευές, στη Διαχείριση Τεχνικών Εγκαταστάσεων και στη Διαχείριση Έργου. Ο κύκλος εργασιών του κλάδου κατασκευής ανήλθε σε €875 εκατ. για την χρήση 2019 και €487 εκατ. για την χρήση 2020. Αντίστοιχα, οι πωλήσεις του κλάδου κατασκευής ανήλθαν σε €95 εκατ. για την περίοδο 01.01-31.03.2021 και σε €126 εκατ. για την περίοδο 01.01-31.03.2020. Μεταξύ των σημαντικών έργων υποδομής της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ στην Ελλάδα και το εξωτερικό περιλαμβάνονται η Γραμμή 2 του Μετρό της Αθήνας, η Χρυσή Γραμμή του Μετρό στο Κατάρ, το Μουσείο της Ακρόπολης, η Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου, το Κέντρο Επεξεργασίας Λυμάτων Αθήνας στην Ψυττάλεια, καθώς και τα υπό εξέλιξη έργα του Μετρό Θεσσαλονίκης και της ανάπλασης του Φαληρικού Όρμου.

Στον κλάδο κατασκευής, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο ανερχόταν σε € 1.627 εκατ. και € 1.259 εκατ. αντίστοιχα για τις χρήσεις 2020 και 2019. Στο ανωτέρω ανεκτέλεστο υπόλοιπο δεν περιλαμβάνονται έργα που υπογράφησαν μετά τις σχετικές ημερομηνίες ή έργα που έχουν εξασφαλιστεί και οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν.

Για την περίοδο 01.01-31.03.2021, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του κλάδου κατασκευής ανέρχονταν σε €1.524 εκατ., εκ των οποίων €1.003 εκατ. αφορούν έργα στο εξωτερικό. Μετά τις 31.03.2021 υπεγράφησαν επιπλέον συμβάσεις ύψους €77 εκατ, ενώ έχουν εξασφαλισθεί νέα έργα ύψους €87

εκατ., οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν, ανεβάζοντας το συνολικό ανεκτέλεστο υπόλοιπο του κλάδου σε €1.688 εκατ.

Κλάδος Παραχωρήσεων

Στον κλάδο των παραχωρήσεων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε., η οποία είναι από τις πρώτες εταιρείες στην Ελλάδα που ανέλαβε σχετικές συμβάσεις ήδη από τη δεκαετία του 1990. Η εταιρεία διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία και μεγάλη εμπειρία σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τις παραχωρήσεις, όπως η μελέτη, η χρηματοδότηση, η κατασκευή, η εκμετάλλευση, η συντήρηση και η λειτουργία. Επιπλέον, πραγματοποιεί σημαντικές στρατηγικές συνεργασίες σε έργα παραχωρήσεων με συνεργάτες διεθνούς εμβέλειας και κύρους. Στο χαρτοφυλάκιο της συμπεριλαμβάνονται οι κυριότεροι αυτοκινητόδρομοι της Ελλάδας, καθώς η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. κατέχει πλειοψηφική συμμετοχή στον αυτοκινητόδρομο Μορέας (71,67%), στην Αττική Οδό (65,75%) και διατηρεί σημαντικά ποσοστά στην Ολυμπία Οδό (17,0%), στη Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου (22,02%) και στον Αυτοκινητόδρομο Αιγαίου (22,22%), που αντιστοιχούν σε 755 χιλιόμετρα αυτοκινητοδρόμων. Επίσης, το Μάιο 2020 η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ υπέγραψε σύμβαση παραχώρησης του δικαιώματος χρήσης, λειτουργίας, διαχείρισης και εκμετάλλευσης της Μαρίνας Αλίμου για περίοδο 40 ετών, μετά από Διαγωνισμό που πραγματοποίησε το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου. Την 1η Ιανουαρίου 2021 έγινε η έναρξη της Παραχώρησης με στόχο την αναβάθμιση της Μαρίνας Αλίμου, με την υλοποίηση επενδύσεων ύψους περίπου € 99 εκατ. για την ανάπτυξή της.

Κλάδος Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας

Στον κλάδο Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. είναι εκ των μεγαλύτερων ¹² παραγωγών αιολικής ενέργειας στην Ελλάδα. Σήμερα, ο Όμιλος έχει σε λειτουργία έργα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 493 MW.

Ο Όμιλος έχει προχωρήσει στη σύναψη στρατηγικής συνεργασίας με μία από τις μεγαλύτερες¹³ εταιρείες στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας παγκοσμίως, την EDP Renewables (ή «EDPR»). Η συμφωνία αφορά στην από κοινού ανάπτυξη και υλοποίηση συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου νέων αιολικών πάρκων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.. Ήδη αποκτήθηκαν άδειες αιολικών πάρκων (Αιολικά Πάρκα Εύβοιας) με σκοπούμενη μέγιστη δυνατότητα ισχύος έως και 496 MW, τα οποία θα αναπτυχθούν από κοινού.

Κλάδος Περιβάλλοντος

Στον κλάδο του περιβάλλοντος, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της θυγατρικής του ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει με 94,44%. Ο Όμιλος λειτουργεί 5 μονάδες επεξεργασίας αστικών αποβλήτων με δυναμικότητα που υπερβαίνει τις 700.000 τόνους ετησίως, 2 μονάδες επεξεργασίας κλινικών αποβλήτων, καθώς και 4 έργα παραγωγής ενέργειας από αξιοποίηση βιοαερίου εκλυόμενου από Χώρους Υγειονομικής Ταφής Απορριμμάτων με συνολική εγκατεστημένη ισχύ που υπερβαίνει τα 35 MW.

Η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. αποτελεί μία από τις ελληνικές εταιρείες που κατέχει και εφαρμόζει τεχνολογίες αιχμής και, μέσω των γερμανικών θυγατρικών εταιρειών της, καλύπτει σημαντικό εύρος των εφαρμογών βιολογικής επεξεργασίας απορριμμάτων. Παράλληλα, κατέχει σημαντική τεχνογνωσία στον τομέα της ενεργειακής αξιοποίησης του βιοαερίου στους ΧΥΤΑ με την παραγωγή 186.000 MWh/έτος και στα έργα της περιλαμβάνονται η μονάδα στο ΧΥΤΑ Φυλής δυναμικότητας 33 MW, οι

¹² ΠΗΓΗ: Ελληνική Εταιρεία Αιολικής Ενέργειας, «Η Στατιστική της Αιολικής Ενέργειας το 2020 | HWEA Wind Statistics 2020», <https://eletaen.gr/wp-content/uploads/2021/01/2021-01-26-2020-HWEA-Statistics-Greece.pdf>

¹³ <https://renewablesnow.com/news/top-15-wind-majors-own-36-of-worlds-wind-capacity-at-end-2019-gwec-702983/>

ΧΥΤΑ σε Ελλάδα και Κύπρο, το 1ο ΣΔΙΤ Απορριμμάτων στην Ελλάδα και η μονάδα επεξεργασίας απορριμμάτων στη Σόφια, Βουλγαρία.

Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων

Στον κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά μέσω της κατά 55,46% θυγατρικής εταιρείας REDS A.E., η οποία είναι επίσης εισηγμένη στο Χ.Α. Επικεντρώνεται στην ανάπτυξη εμπορικών πάρκων, εμπορικών και ψυχαγωγικών κέντρων, οργανωμένων οικιστικών συγκροτημάτων, εκθεσιακών κέντρων, καθώς και κτιρίων γραφείων και μεικτών χρήσεων. Μεταξύ άλλων, η REDS A.E. έχει κατασκευάσει και λειτουργεί το εμπορικό πάρκο Smart Park. Υπό ανάπτυξη βρίσκεται το εμπορικό πάρκο Cambas Project στην Κάντζα Αττικής.

Πολιτικές διαχείρισης τεχνολογικών κινδύνων

Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών που σαν σκοπό έχει την προστασία της εμπιστευτικότητας, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των εταιρικών πληροφοριών. Το σύστημα διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών αποτελείται από Πολιτικές, διαδικασίες και εξειδικευμένα τεχνικά συστήματα, διαχειρίζεται το επίπεδο του λειτουργικού κινδύνου που απορρέει από την εξάρτηση του Ομίλου από τα πληροφοριακά συστήματα και διασφαλίζει στο έπακρο την ορθότητα των παρεχόμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διατηρούν ασφαλίσεις με αναγνωρισμένες ασφαλιστικές εταιρείες έναντι διαφόρων κινδύνων και ευθυνών που απορρέουν από την επιχειρηματική τους δραστηριότητα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σχετιζόμενων με βλάβες και ζημιές στην κατασκευή έργων, λειτουργούσες εγκαταστάσεις, στα πάγιά της (κτηριακές εγκαταστάσεις/περιεχόμενα, μηχανικό εξοπλισμό, οχήματα), σε περιουσίες τρίτων, ατυχημάτων του προσωπικού, αλλά και γεγονότων ανωτέρας βίας.

Οι κτηριακές εγκαταστάσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου ασφαλίζονται στην αξία αντικατάστασής τους ενώ ο μηχανικός εξοπλισμός (χερσαίος/πλωτός) και τα οχήματα ασφαλίζονται στην τρέχουσα εμπορική αξία τους. Τα έργα ασφαλίζονται στην συμβατική αξία κατασκευής για βασικούς καταστροφικούς κινδύνους με επιμέρους όρια κάλυψης για λοιπούς κινδύνους. Σημειώνεται ότι με στοιχεία ισολογισμού 31.12.2020, η αναπόσβεστη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων (κτήρια, μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση) ανέρχεται σε € 580,1 εκατ. ενώ η αναποσβεστη αξία επενδυτικών παγίων ανέρχεται σε € 146,9 εκατ. Αντίστοιχα, με στοιχεία ισολογισμού την 31.03.2021, η αναπόσβεστη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων (κτήρια, μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση) ανέρχεται σε € 648,1 εκατ., ενώ η αναποσβεστη αξία επενδυτικών παγίων σε € 146,2 εκατ.

3.3.2 Εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου

3.3.2.1 Κύκλος Εργασιών χρήσης 2019 και 2020

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020 ανά τομέα δραστηριότητας:

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών Ανά Τομέα Δραστηριότητας (2019-2020)					
(ποσά σε € χιλ.)	2019	Συνεισφορά (%)	2020	Συνεισφορά (%)	Ετήσια Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών					
Κατασκευή	875.164	68,7%	487.410	54,6%	(44,3%)
Παραχωρήσεις	239.950	18,8%	202.091	22,6%	(15,8%)
Ανανεώσεις Πηγές Ενέργειας	64.050	5,0%	93.852	10,5%	46,5%

Περιβάλλον	87.072	6,8%	101.835	11,4%	16,9%
Ανάπτυξη Ακινήτων	7.109	0,6%	6.813	0,8%	(4,2%)
Λοιπά	285	0,0%	293	0,0%	2,8%
ΣΥΝΟΛΟ	1.273.630	100%	892.293	100%	

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση του 2020 προήλθε κυρίως από τον κλάδο κατασκευών (54,6% του κύκλου εργασιών το 2020 έναντι 68,7% το 2019), τον κλάδο παραχωρήσεων (22,6% του κύκλου εργασιών το 2020 έναντι 18,8% το 2019), και τον κλάδο περιβάλλοντος (11,4% του κύκλου εργασιών το 2020 έναντι 6,8% το 2019). Η μείωση του κύκλου εργασιών της τάξης του 30% (ή €382 εκατ.) σε σχέση με τη χρήση 2019, οφείλεται κυρίως στη μείωση των εσόδων του κλάδου της Κατασκευής κατά €388 εκατ. αντίστοιχα, επηρεαζόμενη από την επιλογή επικέντρωσης των δραστηριοτήτων σε 3 κυρίως χώρες αλλά και λόγω της εξάπλωσης της Πανδημίας. Για τη χρήση 2020, ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής του στον κατασκευαστικό κλάδο ΑΚΤΩΡ, έδωσε ιδιαίτερη βαρύτητα στην ολοκλήρωση και απεμπλοκή του από έργα με αρνητική οικονομική απόδοση ή σημαντικούς συμβατικούς κινδύνους στο εξωτερικό (Σερβία, Αλβανία, φωτοβολταϊκά έργα στην Αυστραλία), ενώ παράλληλα εστίασε στην υλοποίηση έργων σε Ελλάδα και Ρουμανία, όπως είναι το Μετρό Θεσσαλονίκης, η Ανάπλαση του Φαληρικού Όρμου, το σιδηροδρομικό έργο Gurasada - Ilteu 2c καθώς και το έργο οδοποιίας του Sebes Turda Lot-2 στην Ρουμανία.

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020 ανά γεωγραφική περιοχή:

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών Ανά Γεωγραφική Περιοχή (2019-2020)					
(ποσά σε € χιλ.)	2019	Συνεισφορά (%)	2020	Συνεισφορά (%)	Ετήσια Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών					
Ελλάδα	796.657	62,6%	690.633	77,4%	(13,3%)
Υπόλοιπες χώρες Ευρώπης	209.094	16,4%	112.966	12,7%	(46,0%)
Χώρες Κόλπου-Μέση Ανατολή	104.129	8,2%	41.760	4,7%	(59,9%)
Χώρες Αμερικής	95.933	7,5%	45.541	5,1%	(52,5%)
Αυστραλία	67.817	5,3%	1.394	0,2%	(97,9%)
ΣΥΝΟΛΟ	1.273.630	100%	892.293	100%	

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2020 προήλθε κυρίως από την Ελλάδα (77,4% του κύκλου εργασιών το 2020 έναντι 62,6% το 2019) και τις λοιπές χώρες της Ευρώπης (12,7% του κύκλου εργασιών το 2020 έναντι 16,4% το 2019). Η μείωση της συνεισφοράς του κύκλου εργασιών του εξωτερικού σε σχέση με τη συνεισφορά του κύκλου εργασιών στην Ελλάδα για τον Όμιλο οφείλεται στη σταδιακή απεμπλοκή του από έργα με αρνητική οικονομική απόδοση ή σημαντικούς συμβατικούς κινδύνους στο εξωτερικό, και την εστίαση σε έργα εντός της ελληνικής επικράτειας, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

3.3.2.2 Κύκλος Εργασιών περιόδου 01.01-31.03.2020 και 01.01-31.03.2021

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021 ανά τομέα δραστηριότητας καθώς και για την αντίστοιχη περίοδο της χρήσης 2020:

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών Ανά Τομέα Δραστηριότητας (01.01-31.03.2020 και 01.01-31.03.2021)					
(ποσά σε € χιλ.)	31.03.2020	Συνεισφορά (%)	31.03.2021	Συνεισφορά (%)	Ετήσια Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών					
Κατασκευή	126.079	56,1%	94.733	49,1%	(24,9%)
Παραχωρήσεις	50.303	22,4%	40.222	20,8%	(20,0%)
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	23.926	10,7%	32.452	16,8%	35,6%
Περιβάλλον	22.381	10,0%	24.295	12,6%	8,6%
Ανάπτυξη Ακινήτων	1.844	0,8%	1.260	0,7%	(31,7%)
Λοιπά	64	0,0%	58	0,0%	(9,4%)
ΣΥΝΟΛΟ	224.598	100%	193.021	100%	

Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη περίοδο 01.01-31.03.2021 προήλθε κυρίως από τον κλάδο κατασκευών (49,1% του κύκλου εργασιών την 31.03.2021 έναντι 56,1% την 31.03.2020), τον κλάδο παραχωρήσεων (20,8% του κύκλου εργασιών την 31.03.2021 έναντι 22,4% την 31.03.2020), και τον κλάδο ανανεώσιμων πηγών ενέργειας (16,8% του κύκλου εργασιών την 31.03.2021 έναντι 10,7% την 31.03.2020). Η μείωση του κύκλου εργασιών της τάξης του 14% (ή €32 εκατ.) σε σχέση με την περίοδο την 31.03.2020, οφείλεται κυρίως στη μείωση των εσόδων του κλάδου της Κατασκευής κατά €31 εκατ. αντίστοιχα, επηρεαζόμενη από την περιορισμένη ρευστότητα που οδήγησε σε καθυστερήσεις στην υλοποίηση έργων.

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021 ανά γεωγραφική περιοχή, καθώς και για την αντίστοιχη περίοδο της χρήσης 2020:

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών Ανά Γεωγραφική Περιοχή (01.01-31.03.2020 και 01.01-31.03.2021)					
(ποσά σε € χιλ.)	31.03.2020	Συνεισφορά (%)	31.03.2021	Συνεισφορά (%)	Ετήσια Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών					
Ελλάδα	173.105	77,1%	147.121	76,2%	(15,01%)
Υπόλοιπες χώρες Ευρώπης	20.521	9,1%	27.008	14,0%	31,61%
Χώρες Κόλπου-Μέση Ανατολή	11.301	5,0%	10.000	5,2%	(11,51%)
Χώρες Αμερικής	11.575	5,2%	8.523	4,4%	(26,37%)
Αυστραλία	8.095	3,6%	369	0,2%	95,4%)
ΣΥΝΟΛΟ	224.598	100%	193.021	100%	

Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2021 προήλθε κυρίως από την Ελλάδα (76,2% του κύκλου εργασιών την 31.03.2021 έναντι 77,1% την 31.03.2020) και τις λοιπές χώρες της Ευρώπης (14% του κύκλου εργασιών την 31.03.2021 έναντι 8,1% την 31.03.2020). Η μείωση της συνεισφοράς του κύκλου εργασιών του εξωτερικού σε σχέση με τη συνεισφορά του κύκλου εργασιών στην Ελλάδα για τον Όμιλο οφείλεται στο στρατηγικό περιορισμό του κλάδου Κατασκευής στην Ελλάδα και Ρουμανία, και τη μείωση δραστηριότητας σε άλλες διεθνείς αγορές αλλά και τους περιορισμούς ρευστότητας του κλάδου.

3.3.3 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 κατασκευαστικών έργων μεταξύ διαφορετικών χρονικών σημείων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην εκτέλεση αυτών των έργων, η οποία αποτελεί το βασικό στοιχείο του κύκλου εργασιών του κλάδου Κατασκευής που καταγράφεται στην διανυθείσα χρονική περίοδο. Όμως δεν μπορεί να υπάρξει αντιστοίχιση του ανεκτέλεστου υπόλοιπου έργων με τον κύκλο εργασιών του κλάδου 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 κλάδου Κατασκευής 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.

Το χαρτοφυλάκιο των υπό εκτέλεση έργων του κλάδου Κατασκευής βάσει υπογεγραμμένων συμβάσεων την 31.03.2021, με ανεκτέλεστο υπόλοιπο μεγαλύτερο των € 10 εκατ., σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, είχε ως εξής:

Έργα υπό εκτέλεση		
(ποσά σε € χιλ.)	Αξία Έργου	Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο 31.03.2021
ΕΡΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Ίδια Έργα		
ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	459.861	114.808
ΜΕΤΡΟ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑΣ	331.002	77.695
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΛΥΜΑΤΩΝ ΜΕΙΖΟΝΟΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	41.154	40.036
ΑΣΦΑΛΤΙΚΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ	36.177	36.177
ΛΕΥΚΑΔΑ ΑΚΤΙΟ - ΟΔΙΚΗ ΣΥΝΔΕΣΗ / ΑΓΩΓΟΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ	18.830	18.366
ΦΡΑΓΜΑ ΑΣΩΠΟΥ	26.399	14.623
ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ 26-29 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΕΝΟΤΗΤΕΣ	274.888	12.672
BHS 22 PROJECT_AIA	11.156	10.778
ΦΑΛΗΡΙΚΟΣ ΟΡΜΟΣ	88.836	10.577
ΛΟΙΠΑ ΊΔΙΑ ΕΡΓΑ (< 10.000 ΧΙΛ. ΕΥΡΩ)	2.142.633	140.476
Σύνολο Ιδίων Έργων	3.430.936	476.207
Κοινοπραξίες		
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. - ΟΜΑΔΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ Α.Ε (ΤΗΘΕΡΜΑΝΣΗΣ ΦΛΩΡΙΝΑΣ)	17.051	12.812
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. - J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε (ΝΕΑΣ ΔΙΠΛΗΣ ΣΙΔΗΡΟ-ΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΥΨΗΛΩΝ ΤΑΧΥΤΗΤΩΝ ΤΙΘΟΡΕΑ - ΔΟΜΟΚΟΣ) (ΑΝΑΔΟΧΟΣ)	52.466	11.158
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΩΝ (< 10.000 ΧΙΛ. ΕΥΡΩ)	1.423.539	21.555
Σύνολο Κοινοπραξιών	1.493.056	45.525
ΣΥΝΟΛΟ ΕΡΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.923.991	521.732
ΈΡΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Ίδια Έργα		
Q541 FM33 EXTENSION (FM6767)	139.791	113.860

Έργα υπό εκτέλεση		
(ποσά σε € χιλ.)	Αξία Έργου	Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο 31.03.2021
<i>Facilities management of Doha Metro and Lusail Tram</i>	81.482	60.136
<i>Highway E80, Bancarevo - Crvena Reka , LOT 2</i>	138.920	12.853
<i>ΛΟΙΠΑ ΪΔΙΑ ΕΡΓΑ (< 10.000 ΧΙΛ. ΕΥΡΩ)</i>	1.136.217	12.988
Σύνολο Ιδίων Έργων	1.496.409	199.837
Κοινοπραξίες		
<i>Rehabilitation of Brasov-Simeria railway, part of the Rhine – Danube corridor, Brasov – Sighisoara section, sub-sections: Apata - CataLOT 2</i>	341.074	339.769
<i>Rehabilitation of Brasov-Simeria railway, part of the Rhine – Danube corridor, Brasov – Sighisoara section, sub-sections: 1. Brasov -Apata and 3. Cata-Sighisoara- LOT 1-3</i>	213.433	202.408
<i>Railway Gurasada - Ilteu 2c</i>	159.107	112.533
<i>Centura 51%</i>	111.277	109.826
<i>ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ SEBES-TURDA LOT 2</i>	137.391	19.783
<i>Design and Build of the Expansion of ‘El Salitre’ Waste Water Treatment</i>	137.610	10.599
<i>ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΩΝ (< 10.000 ΧΙΛ. ΕΥΡΩ)</i>	924.871	7.931
Σύνολο Κοινοπραξιών	2.024.763	802.850
ΣΥΝΟΛΟ ΕΡΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.521.172	1.002.688
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	8.445.163	1.524.419

Σημείωση: Μετά την 31.03.2021, υπεγράφησαν συμβάσεις αξίας €77 εκατ., ενώ έχουν εξασφαλισθεί νέα έργα ύψους €87 εκατ., οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν (σύνολο ανεκτέλεστο € 1.688 εκατ.).

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

Τα σημαντικότερα υπό εκτέλεση έργα αναλύονται κάτωθι:

Έργα στην Ελλάδα

- Μετρό Θεσσαλονίκης:** Το εν λόγω έργο αφορά στη Μελέτη - Κατασκευή Έργων Πολιτικού Μηχανικού (περιλαμβανομένων Αρχιτεκτονικών Τελειωμάτων) του Μετρό Θεσσαλονίκης και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 115 εκατ.
- Μετρό Καλαμαριάς:** Το εν λόγω έργο αφορά στη Μελέτη - Κατασκευή και θέση σε λειτουργία της επέκτασης του Μετρό Θεσσαλονίκης προς Καλαμαριά και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 78 εκατ.
- Λειτουργία της Εγκατάστασης Επεξεργασίας Λυμάτων Θεσσαλονίκης :** Το εν λόγω έργο αφορά στην παροχή υπηρεσιών για τη λειτουργία της εγκατάστασης επεξεργασίας λυμάτων Θεσσαλονίκης και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 40 εκατ.
- Άπιοι Κλέος 26-29:** Το εν λόγω έργο αφορά στην κατασκευή τμημάτων του έργου Ολυμπίας Οδού και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 12,6 εκατ.
- Ανάπλαση Φαληρικού Όρμου :** Το εν λόγω έργο αφορά σε έργα υποδομών για την ανάπλαση του Φαληρικού Όρμου και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 10,5 εκατ.

Έργα στο Εξωτερικό

1. **Brasov- Simeria / Ρουμανία:** Το εν λόγω έργο αφορά στην ανάπλαση του σιδηροδρομικού δικτύου Brasov – Simeria στο τμήμα Apata - Cata και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 340 εκατ.
2. **Brasov- Simeria / Ρουμανία :** Το εν λόγω έργο αφορά στην ανάπλαση του σιδηροδρομικού δικτύου Brasov – Simeria στα τμήματα Brasov - Apata και Cata – Sighisoara και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 202 εκατ.
3. **Railway Gurasada - Ilteu 2c / Ρουμανία :** Το εν λόγω έργο αφορά στην ανάπλαση του σιδηροδρομικού δικτύου Curtici – Simeria στο τμήμα Gurasada – Ilteu και κατασκευάζεται από τη θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 112,5 εκατ.
4. **Bucharest Motorway / Ρουμανία :** Το εν λόγω έργο αφορά στη μελέτη και κατασκευή του αυτοκινητόδρομου Βουκουρεστίου (Ring Road sector 1 & 2) και κατασκευάζεται από κοινοπραξία της θυγατρικής του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 111 εκατ.
5. **El Salitre / Κολομβία:** Το εν λόγω έργο αφορά στη μελέτη, κατασκευή, προμήθεια εξοπλισμού και θέση σε λειτουργία του βιολογικού καθαρισμού της Μπογκοτά και κατασκευάζεται από κοινοπραξία της θυγατρικής του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 20 εκατ.
6. **Facility Maintenance Services at the Hamad International Airport of Doha Qatar / Μ. Ανατολή:** Το εν λόγω έργο αφορά στη συντήρηση του Αεροδρομίου στη ΝΤΟΧΑ του ΚΑΤΑΡ και κατασκευάζεται από θυγατρική του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 114 εκατ.
7. **Facilities management of Doha Metro and Lusail Tram / Μ. Ανατολή:** Το εν λόγω έργο αφορά στη συντήρηση του Μετρό της Ντόχα και του Lusail τραμ και κατασκευάζεται από κοινοπραξία του Ομίλου ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την 31.03.2021 ανερχόταν σε € 60 εκατ.

3.4 Επενδύσεις του Ομίλου**3.4.1 Τρέχουσες Επενδύσεις**

Από την 01.01.2021 έως και την 30.06.2021, ο Όμιλος είχε τις κάτωθι επενδύσεις υπό υλοποίηση:

- **Κλάδος Παραχωρήσεων:** Την 13.05.2020, υπεγράφη η Σύμβαση Παραχώρησης της παραχώρησης του δικαιώματος χρήσης, λειτουργίας, διαχείρισης και εκμετάλλευσης της Μαρίνας Αλίμου για περίοδο 40 ετών, μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου, του Ταμείου Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου («ΤΑΙΠΕΔ») και της Εταιρείας Ακινήτων Δημοσίου (ΕΤΑΔ) αφενός και της ανώνυμης εταιρείας παραχώρησης «Ανάπτυξη Νέας Μαρίνας Αλίμου Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και του μοναδικού μετόχου αυτής ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. αφετέρου, ενώ στις 30.12.2020, επετεύχθη η έναρξη παραχώρησης και ολοκληρώθηκε η ικανοποίηση των προϋποθέσεων για την χρηματοδότηση του έργου. Η Μαρίνα Αλίμου αποτελεί μία από τις μεγαλύτερες μαρίνες της περιοχής με περίπου 1.100 θέσεις ελλιμενισμού¹⁴. Το έργο αυτό προβλέπει συνολική ανάπλαση του υπάρχοντος λιμένος και των εγκαταστάσεων του, καθώς και ανάπτυξη υποδομών φιλοξενίας, αναψυχής και λιανικής. Η συνολική επένδυση είναι της τάξης των € 99 εκατ., θα χρηματοδοτηθεί με δάνεια από τράπεζα και εισφορά ιδίων κεφαλαίων (δεσμευτική

¹⁴ <https://hradf.com/storage/files/uploads/oloklh-rwshparaxw-rhshs31122021586.pdf>

επένδυση) από τον Όμιλο και προβλέπεται να υλοποιηθεί μέχρι την 31.12.2024. Επίσης, έως την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης έχουν καταβληθεί €9,5 εκατ. και κατά την περίοδο 01.01-31.06.2021 καταβλήθηκε ακόμη €1 εκατ.

- **Κλάδος ΑΠΕ:** Αφορά στην κατασκευή δύο αιολικών πάρκων συνολικής ισχύος 88,2 MW στην περιοχή των Αγράφων Θεσσαλίας και Ευρυτανίας. Τα δύο πάρκα είναι υπό κατασκευή από τις θυγατρικές του Ομίλου Ανεμοδομική Α.Ε. (46,2 MW) και Πουνέντης Α.Ε. (42,0 MW). Η επένδυση είναι της τάξης των €101 εκατ. και η χρηματοδότηση ακολουθεί τη δομή του project finance, με χρηματοδότηση από τράπεζα και εισφορά ιδίων κεφαλαίων. Το επενδυτικό σχέδιο βρίσκεται σε εξέλιξη με επικαιροποίηση των κατασκευαστικών αδειών και προσαρμογή τους στον Η/Μ εξοπλισμό που έχει επιλεγεί για εγκατάσταση. Η προβλεπόμενη συνολική ίδια συμμετοχή ανέρχεται σε € 35 εκατ. και θα πραγματοποιηθεί σταδιακά με διαδοχικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίες μπορεί να καλυφθούν με μέρος των εσόδων της Αύξησης (βλ. ενότητα 4.1.2), ανάλογα με τις ανάγκες χρηματοδότησης της κατασκευής των έργων. Μέχρι 30.06.2021 στις θυγατρικές του Ομίλου Ανεμοδομική Α.Ε. και Πουνέντης Α.Ε. έχουν πραγματοποιηθεί αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού €29,9 εκατ. Η έναρξη εμπορικής λειτουργίας τους προβλέπεται να γίνει εντός του 2024.

Εκτός από τα προαναφερθέντα, οι επενδύσεις σε συγγενείς από τον Όμιλο ΕΛΛΑΚΤΩΡ αυξήθηκαν κατά το ποσό των €25,1 εκατ από την 01.01.2021 έως 30.06.2021. Η αύξηση προέρχεται από την απόκτηση των νέων συγγενών ENERCOPLAN (€ 14,5 εκατ.) και SOFRANO (€ 10,6 εκατ.). Πρόκειται για εταιρείες ειδικού σκοπού που κατέχουν άδειες παραγωγής αιολικών πάρκων στην Εύβοια. Αποκτήθηκαν στο πλαίσιο στρατηγικής συνεργασίας με την EDPR για την από κοινού δραστηριοποίηση στο χώρο των ΑΠΕ (βλέπε παρ. 3.4.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις»).

3.4.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις του Ομίλου

Σύμφωνα με τη διοίκηση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται άλλες ισχυρές δεσμεύσεις για σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις πλην των κατωτέρω αναφερομένων, οι οποίες αφορούν ειδικότερα τα κάτωθι:

Κλάδος ΑΠΕ: Ο Όμιλος έχει προχωρήσει στη σύναψη στρατηγικής συνεργασίας με μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας παγκοσμίως, την EDP Renewables. Η συμφωνία αφορά στην από κοινού ανάπτυξη και υλοποίηση συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου αιολικών πάρκων. Σε εφαρμογή αυτής διατέθηκε προς την EDPR ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο των συγγενών εταιρειών ειδικού σκοπού “ENERCOPLAN” & “SOFRANO”, οι οποίες διαθέτουν άδειες αιολικών πάρκων στην Εύβοια¹⁵, προκειμένου έργα μέχρι 496 MW να αναπτυχθούν από κοινού.

Τα αιολικά αυτά πάρκα (έως 496 MW) βρίσκονται στους Δήμους Διρφύων – Μεσαπίων, Ερέτριας, Κύμης – Αλιβερίου και Καρύστου της κεντρικής και νότιας Εύβοιας σε θέσεις με υψηλό αιολικό δυναμικό που τα καθιστά ιδιαιτέρως παραγωγικά. Πρόκειται για έργα με προϋπολογισμό κατασκευής της τάξης των €500 εκατ., εξαρτώμενο από το πόσα εξ αυτών θα τελεσφορήσουν τελικά στην αδειοδότηση, τις ιδιαιτερότητες των θέσεων εγκατάστασης από τις οποίες θα εξαρτηθούν τα αναγκαία έργα υποδομής (οδοποιία, πλατείες, θεμέλια, κτίρια ελέγχου κλπ) και του τρόπου σύνδεσης με το Εθνικό Διασυνδεδεμένο Σύστημα Ηλεκτρικής Ενέργειας (υποσταθμοί, δίκτυα κλπ). Εντάσσονται τους στόχους του Εθνικού Στρατηγικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα υπηρετώντας μεταξύ άλλων και τον εθνικό στόχο για την απολιγνιτοποίηση μέχρι το 2028, στόχος που συμβαδίζει πλήρως με την φιλοδοξία της Ευρωπαϊκής Ένωσης να αναδείξει την Ευρώπη ως την πρώτη κλιματικά ουδέτερη ήπειρο

¹⁵ Ρ.Α.Ε. υπ’ αριθμ. 334/2021 (ΑΔΑ: ΩΞΔΙΙΔΞ-ΑΙ3) και Ρ.Α.Ε. υπ’ αριθμ. 0216/2021 (ΑΔΑ: 6Π1ΛΙΔΞ-Ρ5Ι)

μέχρι το 2050¹⁶. Λόγω της σπουδαιότητάς τους υπήχθησαν στο ευεργετικό καθεστώς του ν. 4608/19 ως στρατηγικές επενδύσεις¹⁷. Η υλοποίηση των επενδύσεων θα ακολουθήσει τη δομή project finance με χρηματοδότηση από τράπεζα και ο κάθε μέτοχος θα εισφέρει το μερίδιο του σε ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το ποσοστό συμμετοχής του.

Λόγω των πολύπλοκων και χρονοβόρων διαδικασιών αδειοδότησης που προβλέπονται από τις κείμενες διατάξεις περί χορήγησης αδειών σε έργα ΑΠΕ, αναμένεται να τεθούν σε εμπορική λειτουργία στο 2^ο ήμισυ της τρέχουσας δεκαετίας. Το κόστος ανάπτυξης (μελέτες, άδειες, engineering κλπ) το οποίο δαπανάται συνήθως σε τέτοιου είδους έργα μέχρι να αρχίσει η κατασκευή τους, ποικίλει αναλόγως της έκτασης και του περιεχομένου των απαιτούμενων εργασιών, εκτιμάται δε σε ποσό της τάξης των 12.000 - 15.000 €/MW (βλ. ενότητα 4.1.2), με χρονική κατανομή που είναι συνάρτηση των ίδιων των διαδικασιών ανάπτυξης, ελεγχόμενων εν τέλει από φορείς της Διοίκησης (κεντρικής, αποκεντρωμένης και τοπικής αυτοδιοίκησης), και βάση το τρέχοντος προγραμματισμού εκτιμάται ότι θα καταβληθούν εντός 12-18 μηνών. Αναμένεται ότι τα προαναφερθέντα κόστη ανάπτυξης θα χρηματοδοτηθούν με ίδια κεφάλαια από την Εκδότρια ή και μέρος της Αύξησης (βλ. ενότητα 4.1.2).

Η Εταιρεία σκοπεύει, εφόσον απαιτηθεί στην περίπτωση μερικής κάλυψης της παρούσας έκδοσης, να χρησιμοποιήσει, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες και πέραν των ποσών που θα αντληθούν από την παρούσα έκδοση, τόσο τραπεζικό δανεισμό όσο και ίδια κεφάλαια για την χρηματοδότηση των ανωτέρω επενδύσεων.

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Α. Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υφίσταται, από τις 31.03.2021 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου, πλην όσων αναλυτικά αναφέρονται στη συνέχεια. Επιπρόσθετα, δηλώνει ότι οι σημαντικότερες τάσεις ως προς τα έσοδα και το κόστος από την 31.3.2021 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου περιγράφονται στη συνέχεια.

Μετά από μια δεκαετία ύφεσης, η Ελληνική οικονομία παρουσίασε σημάδια ανάκαμψης το 2017, επιταχύνοντας τη θετική αυτή πορεία στις αρχές του 2020. Η έναρξη της πανδημίας COVID-19 το πρώτο τρίμηνο του 2020 έπληξε την Ελληνική οικονομία, όπως και όλες τις χώρες παγκοσμίως, με αποτέλεσμα να υπάρξει ισχυρή οικονομική συρρίκνωση για το 2020. Η Ελληνική Κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα προφύλαξης, όπως την απαγόρευση κυκλοφορίας, την εφαρμογή της εργασίας εξ' αποστάσεως, με αποτέλεσμα οι υγειονομικές επιπτώσεις του πρώτου κύματος της πανδημίας να είναι περιορισμένες σε σχέση με άλλες Ευρωπαϊκές χώρες. Παράλληλα, η Ελληνική κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα δημοσιονομικής στήριξης και παροχής ρευστότητας άνω των € 18 δισ. το 2020, μετριάζοντας εν μέρει τον αντίκτυπο της Πανδημίας στην οικονομία.

Ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία λειτουργικού και οργανωτικού μετασχηματισμού του κλάδου Κατασκευής και εστιάζει πλέον στην υλοποίηση σημαντικών έργων σε Ελλάδα και Ρουμανία, τα έσοδα του κλάδου της Κατασκευής κινούνται σε χαμηλότερα επίπεδα συγκριτικά με την χρήση 2020 (ενδεικτικά το πρώτο τρίμηνο διαμορφώθηκαν σε €97 εκατ., η μείωση ανήλθε σε 25% έναντι του αντίστοιχου τριμήνου του 2020), κυρίως εξαιτίας της περιορισμένης ρευστότητας που συνεχίστηκε μέχρι και τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2021.

Πέραν των ανωτέρω επιπτώσεων στον κύκλο εργασιών του κλάδου Κατασκευής, παρατηρείται από αρχής του 2021 αύξηση του κόστους ενέργειας και βασικών πρώτων υλών (μέταλλα, Η/Μ υλικά, δομικά υλικά κλπ.) που ενδέχεται να αυξήσει κύριες γραμμές κόστους του κλάδου.

¹⁶ ΕΣΕΚ, Υπουργείο Περιβάλλοντος & Ενέργειας, Αθήνα, 12/2019 (ΦΕΚ Β' 4893/31.12.19, σ. 55553) <https://ypen.gov.gr/wp-content/uploads/2020/11/%CE%A6%CE%95%CE%9A-%CE%92-4893.2019.pdf>

¹⁷ Απόφαση Διυπουργικής Επιτροπής Στρατηγικών Επενδύσεων ν. 4622/19 υπ. αριθμ. 62/19.02.21 (ΦΕΚ Β 984/12.03.21)

Στον κλάδο Παραχωρήσεων, η συνέχεια της πανδημίας και τα σχετικά μέτρα lockdown προς αντιμετώπιση της εξάπλωσης της COVID-19 συνεχίζουν να επηρεάζουν την κυκλοφορία των οχημάτων στα ώριμα έργα, γεγονός που επηρεάζει άμεσα και τον κύκλο εργασιών. Το πρώτο τρίμηνο η κίνηση στην Αττική Οδό ήταν μειωμένη κατά 27,8% και τα έσοδά της ήταν μειωμένα κατά 25,6% (διαμορφώθηκαν σε €30,1 εκατ.), ενώ στο Μορέα οι επιδόσεις ήταν μειωμένες κατά 38,2% και 36,2% αντίστοιχα (τα έσοδα διαμορφώθηκαν σε €3,9 εκατ.).

Από το δεύτερο τρίμηνο του 2021, η κίνηση παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με τους αντίστοιχους μήνες του 2020, καθώς τα μέτρα lockdown του 2021 έχουν πιο ήπια επίδραση στην κίνηση. Για παράδειγμα, τον Απρίλιο 2021 η κίνηση στην Αττική Οδό και το Μορέα παρουσίασε αύξηση 175% σε σχέση με το 2020 και αντίστοιχη αύξηση παρουσιάζουν τα έσοδα των αυτοκινητοδρόμων. Έτσι παρατηρείται αυξητική τάση στην εξέλιξη της κυκλοφορίας στο 2ο τρίμηνο 2021, η οποία αναμένεται να μεταφραστεί σε αντίστοιχη πορεία εσόδων του κλάδου. Στην παρούσα φάση δεν υπάρχουν ενδείξεις για τάση που θα μπορούσε να επηρεάσει την βάση του κόστους στον κλάδο των Παραχωρήσεων.

Ο Κλάδος ΑΠΕ κατέχει έργα 493 MW τα οποία εκμεταλλεύεται εμπορικά βάσει μακροχρόνιων συμβάσεων εικοσαετούς διάρκειας με τον Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ) ΑΕ ή/και τον Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΔΔΗΕ) ΑΕ. Οι συμβάσεις πώλησης της παραγομένης ενέργειας προβλέπουν προτεραιότητα στην κατανομή φορτίου και καθορισμένη τιμή αναφοράς με την οποία τιμολογείται η πωλούμενη παραγωγή τους. Επομένως, τα έσοδα του Κλάδου εξαρτώνται σχεδόν αποκλειστικά και μόνον από δυναμικό ΑΠΕ που αξιοποιούν (αέρα, ήλιο, νερό) και την εγκατεστημένη τους ισχύ.

Λόγω του μεγάλου πλήθους (26 έργα) και της ευρείας διασποράς των έργων ανά την ελληνική επικράτεια, η ετήσια διακύμανση της παραγωγής για ορισμένη, σταθερή εγκατεστημένη ισχύ (δηλ. πλήθος έργων) είναι σχετικά περιορισμένη.

Ως αποτέλεσμα αυτών, τα λειτουργικά έσοδα του Κλάδου ΑΠΕ είναι ευχερώς προβλέψιμα και εν γένει σταθερά. Τα έργα εκείνα που τελούν υπό καθεστώς στήριξης Feed in Tariff (FiT: 273 MW) και έχουν συνάψει συμβάσεις αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΑΠΕΕΠ (πρώην ΛΑΓΗΕ ΑΕ), εισπράττουν τα έσοδά τους σε μηνιαία βάση, απευθείας από τον αντισυμβαλλόμενο τους. Τα υπόλοιπα έργα του Κλάδου (220 MW), που τελούν υπό καθεστώς στήριξης Feed in Premium (FiP) και έχουν υπογράψει Συμβάσεις Λειτουργικής Ενίσχυσης Διαφορικής Προσαύξησης (ΣΕΔΠ) εκπροσωπούνται στην Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας από Φορέα Σωρευτικής Εκπροσώπησης (ΦοΣΕ) και εισπράττουν τα έσοδά τους (εκτιμητικά περίπου το 60% της τιμολογούμενης παραγωγής) σε εβδομαδιαία βάση, ακόμη και την περίοδο δοκιμαστικής λειτουργίας (δηλ. πριν την έκδοση άδειας λειτουργίας). Τα υπόλοιπα έσοδα των έργων σε δοκιμαστική λειτουργία εισπράττονται αναδρομικά, με την έκδοση της άδειας λειτουργίας.

Ο κύριος Η/Μ εξοπλισμός (ανεμογεννήτριες) συντηρείται από τους προμηθευτές τους (π.χ. Enercon, Vestas) με βάση μακροχρόνιες συμβάσεις (20 ετών) με επίσης προκαθορισμένες τιμές μονάδος και εγγύηση διαθεσιμότητας¹⁸. Αυτό καθιστά τα κύρια στοιχεία κόστους σχετικά σταθερά.

Στον κλάδο του περιβάλλοντος, παρατηρείται μεγάλη αύξηση στην τιμή πώλησης των ανακτώμενων ανακυκλώσιμων υλικών (πλησιάζει και σε αρκετές κατηγορίες ανακυκλώσιμων ξεπερνά τις μέγιστες τιμές που έχουν παρατηρηθεί) άρα και των εσόδων που σχετίζονται με αυτά τα ανακυκλώσιμα υλικά (~ 4% του συνολικού κύκλου εργασιών του κλάδου για την οικονομική χρήση 2020). Πλέον, λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας παρατηρείται μεγάλη αύξηση (~ 28% σε σχέση με το 1ο τρίμηνο 2020) στα συλλεγόμενα κλινικά απόβλητα που οδηγεί στην αύξηση του κύκλου εργασιών στο σχετικό υπο-κλάδο διαχείρισης κλινικών αποβλήτων (10% του συνολικού κύκλου εργασιών για το 2020). Με την εκτόνωση

¹⁸ Το ποσοστό του χρόνου σε ετήσια βάση που ένα έργο ΑΠΕ είναι σε ετοιμότητα (δηλ. χωρίς βλάβη ή ανωμαλία οποιασδήποτε μορφής), έτοιμο να παράγει ενέργεια, εφόσον υπάρχει επαρκές δυναμικό ΑΠΕ (αέρας, ήλιος, νερό).

των συνεπειών της πανδημίας αναμένεται αποκλιμάκωση τόσο των τιμών των ανακυκλώσιμων όσο και των ποσοτήτων κλινικών αποβλήτων.

Πέραν των ανωτέρω θετικών επιπτώσεων στον κλάδο του Περιβάλλοντος, παρατηρείται σημαντική αύξηση του κόστους ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα με συνεχείς ανατιμήσεις από τους παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας ενώ αντίστοιχα παρατηρείται μεγάλη αύξηση στις τιμές πρώτων υλών που χρησιμοποιούνται για την κατασκευαστική δραστηριότητα και ειδικά στις τιμές των μετάλλων.

Στον Κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων τα περιοριστικά μέτρα που επιβλήθηκαν για την προφύλαξη των πολιτών και το περιβάλλον αβεβαιότητας που επικράτησε από την Πανδημία, είχαν ως συνέπεια τη μείωση της οικονομικής δραστηριότητας του εμπορικού κέντρου Smart Park που διαχειρίζεται ο Όμιλος. Επιπλέον σύμφωνα με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ68/20.03.2020), δόθηκε απαλλαγή στους μισθωτές επαγγελματικής μίσθωσης από την υποχρέωση καταβολής του 40% του συνολικού μισθώματος για τους μήνες Μάρτιο Απρίλιο, Μάιο και Ιούνιο 2020. Σύμφωνα με την απόφαση Υ.Α.1164/2020 (ΦΕΚ 2867/Β/15.07.2020) δόθηκε απαλλαγή με παράταση της απόφασης και για τους μήνες Ιούλιο και Σεπτέμβριο στα καταστήματα επιχειρήσεων εστίασης, προβολής κινηματογραφικών ταινιών και πολιτισμού. Με αποφάσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης, λόγω νέων έκτακτων μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας, ακολούθησαν οι υποχρεωτικές απαλλαγές μισθωμάτων κατά 40% για τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο 2020 ως ΦΕΚ 5204/24.11/2020 & ΦΕΚ 5577/17.12.2020.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα έσοδα του σταθερού μισθώματος για τους μήνες Μάρτιο έως και Δεκέμβριο του 2020 είναι μειωμένα κατά €1,3 εκατ.

Η συνέχιση του φαινομένου της πανδημίας ανάγκασε την κυβέρνηση σε περαιτέρω αναστολή με υποχρεωτικές απαλλαγές μισθωμάτων κατά 100% για τους μήνες Ιανουάριο έως Μάρτιο 2021 (ΥΑ1025/2021 – ΦΕΚ 538/11.02.2021). Λόγω των ως άνω αποφάσεων τα έσοδα του σταθερού μισθώματος για το α' τρίμηνο του έτους είναι μειωμένα κατά 0,6εκ. περίπου. Το δεύτερο τρίμηνο του 2021 τα έσοδα του σταθερού μισθώματος αναμένεται να είναι υψηλότερα, λόγω του ότι η εταιρεία αναμένει αποζημιώσεις από το δημόσιο οι οποίες δεν υπήρχαν την αντίστοιχη περίοδο του 2020.

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 και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου από την 01.01.2021 και τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση 2021, πλην των κάτωθι:

Για το 2021, διεθνείς οργανισμοί συμφωνούν ότι η Ελλάδα θα παρουσιάσει ισχυρή ανάπτυξη, με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο¹⁹ να κάνει πρόβλεψη για αύξηση του ΑΕΠ κατά 3,8% για το 2021 και 5,6% για το 2022. Τα μέτρα δημοσιονομικής στήριξης και στήριξης ρευστότητας, τα οποία εφάρμοσε η Ελληνική Κυβέρνηση στόχο είχαν να μετριάσουν εν μέρει τον αντίκτυπο της Πανδημίας στην οικονομία. Επιπλέον, η Ελλάδα, κατά τη διάρκεια της επόμενης πενταετίας, αναμένεται να λάβει € 32 δισ. από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ, εκ των οποίων € 19,5 δισ. αφορά επιχορηγήσεις και € 12,5 δισ. σε δάνεια. Επίσης, η Ελλάδα θα λάβει επιπρόσθετα κεφάλαια σχεδόν €40 δισ. από τον Ευρωπαϊκό προϋπολογισμό. Η Ελληνική Κυβέρνηση έχει διευκρινίσει ότι οι υποδομές είναι ένας από τους τομείς προτεραιότητας για διοχέτευση των παραπάνω κονδυλίων στην Ελληνική οικονομία, με σχεδιασμό να επενδυθούν € 43 δισ. για έργα υποδομών. Το γεγονός αυτό με τη σειρά του προσδίδει στον Όμιλο μία προοπτική ανάπτυξης, λαμβάνοντας υπ' όψη την εξειδίκευση και τη γνώση που ο Όμιλος διαθέτει στην εκτέλεση των παραπάνω έργων.

Στον κλάδο κατασκευών, ο Όμιλος επικεντρώνεται στην υλοποίηση σημαντικών έργων σε Ελλάδα, όπως είναι το Μετρό Θεσσαλονίκης και η Ανάπλαση του Φαληρικού Όρμου, τα οποία αναμένεται να ενισχύσουν τα έσοδα του Ομίλου από την Ελλάδα. Όσον αφορά τον κλάδο κατασκευής του

¹⁹https://www.imf.org/external/datamapper/NGDP_RPCH@WEO/OEMDC/ADVEC/WEOWORLD/GRC/EUQ

εξωτερικού, η στρατηγική του Ομίλου είναι να επικεντρωθεί στη Ρουμανία και το Κατάρ, ώστε να κεφαλαιοποιήσει τη συσσωρευμένη εμπειρία και τεχνογνωσία και να είναι δυνατή η ενίσχυση των εσόδων από τα έργα του εξωτερικού. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου ΑΚΤΩΡ ανήλθε στις 31.3.2021 σε €1.524 εκατ. Μετά τις 31.3.2021 υπεγράφησαν επιπλέον συμβάσεις ύψους €77 εκατ., ενώ έχουν εξασφαλισθεί νέα έργα ύψους € 87 εκατ., οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν, ανεβάζοντας το ανεκτέλεστο υπόλοιπο της ΑΚΤΩΡ σε € 1.688 εκατ. Επιπλέον, το σχέδιο μετασχηματισμού του κλάδου έχει ξεκινήσει να υλοποιείται, με τη μείωση των δαπανών προσωπικού και εξόδων διοίκησης να διαμορφώνουν τα συνολικά έξοδα διοίκησης στο χαμηλότερο επίπεδο των τελευταίων 2 ετών.

Στον κλάδο των παραχωρήσεων για τη χρήση 2021 και καθώς ο εμβολιασμός κατά της Πανδημίας ολοκληρώνεται και τα μέτρα αίρονται σταδιακά, αναμένεται συγκρατημένη αύξηση στη κυκλοφορία των οχημάτων στα ώριμα έργα (Αττική Οδό και Μορέα) και συνεπώς στα έσοδα του εν λόγω κλάδου. Επιπρόσθετα, οι επενδύσεις που πρόκειται να πραγματοποιηθούν στο πλαίσιο της παραχώρησης του δικαιώματος χρήσης, λειτουργίας, διαχείρισης και εκμετάλλευσης της Μαρίνας Αλίμου για περίοδο 40 ετών, αναμένεται να αναβαθμίσουν την Μαρίνα και αυξήσουν περαιτέρω τα έσοδα του κλάδου.

Στον Κλάδο ΑΠΕ αναμένεται να υπάρξει αύξηση των εσόδων καθώς αιολικά πάρκα του Ομίλου (Κασιδιάρης I & II (90 MW) στην Ήπειρο) που αντιστοιχούν περίπου στο 20% της εγκατεστημένης ισχύος του αναμένεται να λάβουν άδεια λειτουργίας εντός του 2021. Επιπλέον, κατά τη χρήση 2021 υλοποιείται σταδιακά στρατηγική συνεργασία με την εταιρεία EDPR που αποφασίσθηκε την προηγούμενη χρήση για την από κοινού ανάπτυξη και υλοποίηση συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου νέων αιολικών πάρκων. Ήδη αποκτήθηκαν εταιρείες ειδικού σκοπού που κατέχουν άδειες αιολικών πάρκων (Αιολικά Πάρκα Εύβοιας) με σκοπούμενη μέγιστη δυνατότητα ισχύος έως και 496 MW και μεταβιβάσθηκε ποσοστό προς την συνεργαζόμενη EDPR προκειμένου αυτά να αναπτυχθούν από κοινού.

Στον αντίποδα, νέα έργα αιολικά πάρκα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 88 MW που βρίσκονται σε φάση υλοποίησης αντιμετωπίζουν καθυστερήσεις λόγω καθυστέρησης έκδοσης διοικητικών πράξεων και αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Περιορισμένη αρνητική επίδραση θα έχει επίσης η ψήφιση από την Βουλή των Ελλήνων του ν. 4759/20 (ΦΕΚ Α/245/09.12.20) βάσει της παρ. 1 του αρθ. 157 (Κεφάλαιο ΙΓ') του οποίου επιβλήθηκε εφάπαξ έκτακτη εισφορά σε έργα ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ που έχουν τεθεί σε λειτουργία (κανονική ή δοκιμαστική) έως και την 31.12.15. Το ύψος της εισφοράς προσδιορίσθηκε σε 6% επί του κύκλου εργασιών από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας που εγχύθηκε στο Σύστημα και το δίκτυο των ΜΔΝ για το έτος 2020 και θα παρακρατηθεί σταδιακά, σε μηνιαία βάση, εντός του 2021, συμψηφιζόμενη με τις εισπράξεις από την τρέχουσα παραγωγή.

Στον Κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων αναμένεται σταδιακά να αντιστραφεί η τάση μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας του εμπορικού κέντρου Smart Park που διαχειρίζεται ο Όμιλος καθώς το πρόγραμμα εμβολιασμού εντατικοποιείται και τα περιοριστικά μέτρα της Πανδημίας αίρονται.

Όσον αφορά τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου, το πλάνο εξοικονόμησης που έχει ξεκινήσει αναμένεται να συμβάλλει στον περιορισμό των δαπανών προσωπικού και εξόδων διοίκησης για την τρέχουσα χρήση Σε περίπτωση που οι ως άνω εκτιμήσεις δεν επιβεβαιωθούν ή η πανδημία Covid-19 έχει μεγαλύτερη διάρκεια της προβλεπόμενης, η Εταιρεία εκτιμά ότι στις περιπτώσεις αυτές θα επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου για τη χρήση 2021 (βλ. σχετικά Ενότητα 2.1 «Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ως συνέπεια επίδρασης γεγονότων όπως για παράδειγμα η Πανδημία, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. τόσο της Ελλάδας όσο και των λοιπών χωρών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, και ακολούθως, στη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου, με ενδεχόμενο να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου») και κίνδυνο 2 «Η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου έχει επηρεαστεί και ενδεχομένως να επηρεαστεί στο μέλλον αρνητικά από την εξέλιξη της Πανδημίας. Τυχόν παρατεταμένη διάρκεια αρνητικής επίδρασης από την Πανδημία στη δραστηριότητα του Ομίλου,

ενδέχεται να μειώσει σημαντικά την κερδοφορία του Ομίλου, και κατά συνέπεια, να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά του».

3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο. Στο πλαίσιο αυτό και σύμφωνα με τα ειδικώς προβλεπόμενα στο άρθρο 17 του ν. 4706/20 και το άρθρο 4 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 2/905/3.3.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς), η Εταιρεία έχει υιοθετήσει, με την από 28.06.2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021), με τις κάτωθι αναφερόμενες αποκλίσεις από τις Ειδικές Πρακτικές του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021) και συγκεκριμένα:

1.	3.1.4. Η Ειδική Πρακτική της παρ. 3.1.4 που αναφέρει ότι : «Ο Πρόεδρος εξασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο στο σύνολό του έχει ικανοποιητική κατανόηση των απόψεων των μετόχων. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μεριμνά για την αποτελεσματική επικοινωνία με τους μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων αυτών και την ανάπτυξη εποικοδομητικού διαλόγου μαζί τους ώστε να κατανοήσει τις θέσεις τους», να εφαρμόζεται στο μέτρο του εφικτού και εντός του εκάστοτε εφαρμοστέου κανονιστικού πλαισίου.
2.	3.2.2. Η Ειδική Πρακτική της παρ. 3.2.2 που αναφέρει ότι: «Ο εταιρικός γραμματέας είναι αρμόδιος, σε συνεννόηση και με τον Πρόεδρο, για τη διασφάλιση άμεσης, σαφούς και πλήρους πληροφόρησης του Διοικητικού Συμβουλίου, την ένταξη νέων μελών, την οργάνωση Γενικών Συνελεύσεων, τη διευκόλυνση επικοινωνίας μετόχων με το Διοικητικό Συμβούλιο και τη διευκόλυνση επικοινωνίας του Διοικητικού Συμβουλίου με τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη», να εφαρμόζεται στο μέτρο του εφικτού και εντός του εκάστοτε εφαρμοστέου κανονιστικού πλαισίου.
3.	7.4 Η Ειδική Πρακτική της παρ. 7.4 που αναφέρει ότι: «Η εταιρεία υποστηρίζει και μεριμνά τόσο για τη συμμετοχή των μετόχων στις συνελεύσεις όσο και για την ουσιαστική άσκηση των δικαιωμάτων τους κατά το μέγιστο δυνατόν» να εφαρμόζεται σύμφωνα με τις διατάξεις και εντός του πλαισίου της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

Σε κάθε περίπτωση οι εξηγήσεις μη συμμόρφωσης (αποκλίσεις) θα δίνονται απολογιστικά από την Εταιρεία στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο εν λόγω Κώδικας βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας www.ellaktor.com.

Η Εταιρεία στο πλαίσιο της ισχύουσας νομοθεσίας και των σχετικών διατάξεων περί Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ν. 4706/2020 για την Εταιρική Διακυβέρνηση, διαθέτει τμήμα Κανονιστικής

Συμμόρφωσης, η δομή και η οργάνωση του οποίου αναθεωρήθηκε πρόσφατα με την από 01.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότερη εφαρμογή και επίτευξη των στόχων του Προγράμματος Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Σχετική αναφορά για το ρόλο και τις αρμοδιότητες του τμήματος εμπεριέχεται στον επικαιροποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 4706/2020, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 28.06.2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, τα διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι: τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, της Επιτροπής Ελέγχου (Ελεγκτική Επιτροπή), της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις αδυναμίες του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και δεσμεύεται ότι θα συμμορφωθεί πλήρως με τη σχετική νομοθεσία στο πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας εμφανίζεται στον πίνακα της επόμενης ενότητας.

3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προέκυψε από:

- (i) την από 27.01.2021 συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας (μετ' αναβολή της από 07.01.2021 συνεδρίασης), στο πλαίσιο της οποίας το Σώμα των Μετόχων εξέλεξε τους Γεώργιο Μυλωνογιάννη, Αριστείδη Ξερόφο, Δημήτριο Κονδύλη, Αθηνά Χατζηπέτρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Κωσταντίνο Τούμπουρο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, όπως συγκροτήθηκε σε σώμα κατά την ίδια ημεροχρονολογία,
- (ii) την από 21.05.2021 ανασυγκρότηση αυτού σε Σώμα κατόπιν της εκλογής του κ. Ευθύμιου Μπουλούτα σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Κονδύλη και
- (iii) την από 22.06.2021 Τακτική Γενική συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στο πλαίσιο της οποίας εξελέγησαν δύο επιπλέον νέα μέλη και συγκεκριμένα η κ. Ιωάννα Δρέττα και η κ. Ευγενία Λειβαδάρου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό), όπως αυτό περαιτέρω επανασυγκροτήθηκε σε Σώμα σύμφωνα με τον κατωτέρω Πίνακα, κατά την συνεδρίασή του την ίδια ημεροχρονολογία.

Η θητεία των μελών είναι πενταετής, λήγει την 27.01.2026 με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους και λήξη με την εκλογή των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση του έτους λήξεως της θητείας τους, μη δυνάμενη να παραταθεί πέραν των έξι (6) ετών, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας και στο άρθρο 85 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού, απαρτίζεται από πέντε (5) έως και ένδεκα (11), εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων ένα (1) εκτελεστικό και έξι (6) μη εκτελεστικά, στα οποία συμπεριλαμβάνονται τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν.4706/20, όπως ισχύει.

Ειδικότερα το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα υποπαράγραφο 3.6.1, έχει την εξής σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Αριστείδης (Άρης) Ξερόφος του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου	Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Ιωάννα Δρέττα του Γρηγορίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Ευγενία (Τζένη) Λειβαδάρου του Ιωάννη	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του ν. 3016/2002, καθώς και του αρ. 9 του ν. 4706/20, όπως ισχύει από την ημερομηνία εκλογής τους και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.2 Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 και ισχύει, η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη.

Η υφιστάμενη τριμελής, ανεξάρτητη Επιτροπή Ελέγχου, προέκυψε από την από 27.01.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας σε συνδυασμό και με την από 22.6.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, στο πλαίσιο της οποίας εξελέγησαν οι Παναγιώτης Αλαμάνος, ανεξάρτητο μέλος, μη έχων σχέση με την Εταιρεία, Κωνσταντίνος Τούμπουρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Αθηνά Χατζηπέτρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος. Στη συνέχεια, με την από 28.01.2021 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου, συγκροτήθηκε σε Σώμα και εξελέγη, μεταξύ των μελών της, ο Πρόεδρος αυτής, όπως παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρεία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Παναγιώτης Αλαμάνος του Χαρίλαου	Πρόεδρος	Τρίτο Πρόσωπο (ανεξάρτητο)	Φωκίωνος Νέγρη 3, Αθήνα
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει, καθώς η πλειονότητα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και ο Πρόεδρος αυτής πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 4 Ν. 3016/2012, τόσο κατά την ημερομηνία εκλογής τους όσο και κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Όλα τα ανωτέρω στελέχη διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ήτοι στον κλάδο Κατασκευές και Υλικά Κατασκευών (υποκλάδος: Κατασκευές), ενώ ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, κ. Π. Αλαμάνος, όσο και τα μέλη της, κ. Κ. Τούμπουρος και κα Α. Χατζηπέτρου (Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) πληρούν τις προϋποθέσεις περί ανεξαρτησίας των διατάξεων του αρ. 4 Ν.3016/2002. Επιπλέον, ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική. Ειδικότερα, ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου κ. Αλαμάνος είναι Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής (ΑΜ ΣΟΕΛ 38101).

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας ο οποίος εγκρίνεται και αναθεωρείται με απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 19.05.2021 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας. Ο ισχύον

κανονισμός της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ακόλουθη διεύθυνση <https://ellaktor.com/epitropi-elegchoy/kanonismos-leitoyrgias-epitropis-elegchoy/>.

Η θητεία των μελών της παρούσας Επιτροπής Ελέγχου λήγει ταυτόχρονα με τη θητεία των μελών του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με την από 27.01.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

3.6.3 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών αποτελείται από τρία (3) μέλη, τα οποία είναι στο σύνολό τους μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά πλειοψηφία ανεξάρτητα, κατά την έννοια του νόμου, ως εκάστοτε ισχύει. Η θητεία των μελών της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών διαρκεί μέχρι τη λήξη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών προεδρεύει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών προέκυψε κατόπιν συγχώνευσης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων και της Επιτροπής Αμοιβών σύμφωνα με την από 22.02.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ισχύουσα σύνθεση της υφιστάμενης Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, προέκυψε δυνάμει της από 27.04.2021 απόφασης του Δ.Σ. σε συνδυασμό με την από 26.05.2021 απόφαση του Δ.Σ. περί ανασυγκρότησης αυτής, κατόπιν παραίτησης του μέλους κ. Δημητρίου Κονδύλη και της αντικατάστασής αυτού από τον κ. Αριστείδη (Άρη) Ξενόφο, μη εκτελεστικό μέλος και έχει ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρεία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Αριστείδης (Άρης) Ξενόφος του Ιωάννη	Μέλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό Μέλος του	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Στη συνέχεια, κατ' εφαρμογή των άρθρων 10, 11 και 12 του νόμου 4706/2020, ενεκρίθη από το Δ.Σ. της Εταιρείας κατά την από 28.06.2021 συνεδρίασή του, ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών της Εταιρείας, ο οποίος είναι αναρτημένος στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία εγκρίθηκε με την από 11.7.2019 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας όπως αναθεωρήθηκε και ισχύει με την από 22.06.2021 εγκριτική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας. Η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας βρίσκεται αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της.

3.6.4 Εσωτερικός Ελεγκτής

Σε εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3016/2002 και της υπ' αρ. 5/204/2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δυνάμει της από 15ης Νοεμβρίου 2002 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας διορίστηκε ως Διευθυντής της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ο κ. Δημήτριος Φόρος του Μάρκου, με ημερομηνία ανάληψης των καθηκόντων του την 15.11.2002. Ο κ. Δημήτριος Φόρος είναι υπάλληλος της Εταιρείας, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, με επαρκή προσόντα και εμπειρία.

Κατωτέρω παρατίθεται το βιογραφικό του κ. Φόρου:

Ο κ. Δημήτριος Φόρος του Μάρκου είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΟΕΕ) του Τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης. Ολοκλήρωσε τις μεταπτυχιακές του σπουδές (ΜΒΑ) στο Πανεπιστήμιο του Cardiff (Αγγλία) το 1995. Εργάζεται στον Όμιλο από το 2000. Είναι επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου από το 2002, έχοντας ασχοληθεί στο παρελθόν με την κοστολογική παρακολούθηση των λειτουργιών του Ομίλου με έμφαση στον κατασκευαστικό κλάδο. Έχει πολύχρονη εμπειρία σε διάφορες θέσεις ευθύνης στην Ελλάδα και το εξωτερικό, όπου εργάστηκε την περίοδο 1996-2000 στην ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ, στη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, ως Προϊστάμενος Οικονομικού Σχεδιασμού της μονάδας παγωτού & Εσωτερικός Ελεγκτής ομίλου. Ολοκλήρωσε τη συνεργασία του εργαζόμενος στο εξωτερικό (Σερβία) με καθήκοντα Προϊσταμένου σε θέματα παρακολούθησης προϋπολογισμού, κοστολόγησης και οργάνωσης των λειτουργιών του Εσωτερικού Ελέγχου στη χώρα. Επίσης, είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Αθηνών.

Οι απασχολούμενοι στη μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, είναι ανεξάρτητοι και δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη επιχειρησιακή μονάδα ή διεύθυνση της Εταιρείας.

Η επαγγελματική διεύθυνση του Εσωτερικού Ελεγκτή είναι η Ερμού 25, Κηφισιά Αττικής.

Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2021, με την από 14.06.2021 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον η Εταιρεία, σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του αρ. 3 Ν. 4706/2020 και την υπ' αριθ. 60/18.09.2020 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έχει συντάξει κείμενο για την Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών του Δ.Σ., σχέδιο της οποίας εγκρίθηκε με την από 01.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν της από 31.05.2021 σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών στις προτάσεις του Δ.Σ. προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας από τους οποίους και ενεκρίθη κατά τη συνεδρίαση της 22ας Ιουνίου 2021. Η εγκεκριμένη Πολιτική Καταλληλότητας βρίσκεται αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Τέλος στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2020, στο σχετικό εδάφιο αναφέρεται το εξής: «στ) Περιγραφή της πολιτικής σχετικά με την πολυμορφία που εφαρμόζεται για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας : Αν και επί του παρόντος δεν υφίσταται αυτοτελής Πολιτική Πολυμορφίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο με τη απόφασή του για τη σύσταση της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφίων, έχει καθορίσει μεταξύ των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής τον καθορισμό κριτηρίων επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με γνώμονα την ποικιλομορφία. Η ίδια πολιτική πολυμορφίας και ισότητας εφαρμόζεται και για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας....».

Η Εταιρεία έχει εκκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες και ενέργειες ούτως ώστε να διασφαλιστεί η εναρμόνισή της και συμμόρφωσή της με τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση των άρθρων 1 έως 24 του Ν. 4706/2020 το αργότερο μέχρι την 17.07.2021 ως ο νόμος ορίζει.

3.6.5 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, δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με τη θέση ή/και την ιδιότητά τους στην Εταιρεία ή στον Όμιλο, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά,

διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, και αναφέρονται κατωτέρω στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Εταιρεία με την εξής εξαίρεση:

Η κα Ε. Λειβαδάρου, είναι έμμισθη Μηχανικός ΑΠΕ στην εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε, από την οποία θα αποχωρήσει την 16.07.2021.

2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί με τα λοιπά μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας.
3. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν είναι μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μέτοχοι ή εταίροι άλλων εταιρειών ή νομικών προσώπων, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Εταιρείας/ Νομικού Προσώπου	Θέση
Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη	ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΟΡΤΣΑΚΗΣ ΔΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΜΥΛΩΝΟΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	Εταίρος
	MERCURY LIBERTY IKE	Εταίρος
Αριστείδης (Άρης) Ξενόφως του Ιωάννη	SOLERGY M. IKE	Εταίρος
	HELIOS PARK IKE	Εταίρος
Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου	ΡQH ENIAIOS EIDIKOS EKKAΘARISTHS	Μέλος Επιτροπής Ρυθμίσεων & Ρευστοποιήσεων
	ΠΙΜΑΝΑ Α.Ε.	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	ΤΟΥΜΠΟΥΡΟΣ TEMCO Α.Τ.Ε.	Μέτοχος (60%, άμεση συμμετοχή), Μέλος του Δ.Σ.
	ΕΡΓΟΝΟΜΙΑ Α.Τ.Ε.	Μέτοχος (5%, άμεση συμμετοχή)
	ΕΡΓΟΜΕΤΡΙΑ Α.Ε.	Μέτοχος (50%, άμεση συμμετοχή)
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος
	ΧΜ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΙΚΕ	Μέτοχος (67%, άμεση συμμετοχή), Μέλος Δ.Σ.
Ιωάννα Δρέττα του Γρηγορίου	MARKETING GREECE ΑΕ	Διευθύνουσα Σύμβουλος
	ΑΔΚ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΗΧΑΝΙΚΟΙ ΑΕ	Μέτοχος 0,4362%
Ευγενία Λειβαδάρου του Ιωάννη	ΕΘΝΙΚΗ ΑΡΧΗ ΠΡΟΣΒΑΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	Μέλος
Παναγιώτης Αλαμάνος του Χαρίλαου	ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ (ΣΟΛ Α.Ε.)	Διευθύνων Σύμβουλος

4. 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 των θυγατρικών, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Εταιρείας/ Νομικού Προσώπου	Θέση	Χρονικό Διάστημα
Αριστείδης (Άρης) Ξενόφως του Ιωάννη	Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	Διευθύνων Σύμβουλος	07/2015 - 07/2016
	Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ)	Πρόεδρος Δ.Σ.	10/2017 - 12/2020
Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή	ΕΡΓΟΝΟΜΙΑ Α.Τ.Ε.	Μέλος του Δ.Σ.	2011 - 2018
	ΕΡΓΟΜΕΤΡΙΑ Α.Ε.	Μέλος του Δ.Σ.	2011 - 2018

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Εταιρείας/ Νομικού Προσώπου	Θέση	Χρονικό Διάστημα
Παναγιώτης Αλαμάνος του Χαρίλαου	ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών (δ.τ. ΣΟΛ Α.Ε.)	Μέλος του Δ.Σ.	Από 09.12.2014 έως 15.12.2017
Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου	TAMEIO APXAIΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ	Πρόεδρος	11/2017-11/2018 και 08/2019-02/2020
Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη	ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΟΡΤΣΑΚΗΣ-ΔΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ- ΜΥΛΩΝΟΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	Διαχειριστής	2001-2019
	ΑΓΓΕΛΙΑΔΗΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	2014-2019
Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου	GRANT THORNTON BUSINESS SOLUTIONS A.E.	Εταίρος & Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	06/2020-02/2021
Δημήτριος Φόρος του Μάρκου	ΠΡΩΤΟΜΕΔΕΙΑ ΝΕΠΑ	Πρόεδρος Δ.Σ.	2013 – 2017
Δημοσθένης Ρέβελας του Ιωάννη	ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΑΒΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	2018-31/05/2021
	ΚΡΗΤΙΚΟΣ ΨΗΤΟΠΩΛΕΙΟ ΑΒΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	2019-31/05/2021

5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
6. Δεν έχουν συμμετάσχει σε, ούτε εκκρεμεί ή είναι σε εξέλιξη, οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης, εκκαθάρισης ή ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών υπό την ιδιότητά τους ως μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου του νομικού προσώπου το οποίο αφορούσε η ανωτέρω διαδικασία αφερεγγυότητας ή υπό την ιδιότητά τους ως ανώτερα διοικητικά στελέχη του νομικού αυτού προσώπου.
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας κατηγορίας ούτε έχει επιβληθεί οποιαδήποτε κύρωση εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), ούτε και 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, με εξαίρεση τα κάτωθι που αφορούν τον κ. Ε. Μπουλούτα:
- Επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους 200.000 € δυνάμει της από 21.06.2017 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κυπριακής Δημοκρατίας, για επάρκεια προβλέψεων στην τράπεζα “Marfin Popular Bank Public Co Ltd” υπό την ιδιότητά του ως μέλος του Δ.Σ. της Marfin Popular Bank, το έτος 2010. Κατά της απόφασης αυτής ασκήθηκε έφεση η οποία απερρίφθη. Κατά της απόφασης του Εφετείου θα ασκηθεί αναίρεση ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου της Κυπριακής Δημοκρατίας.
 - Επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους 150.000 € δυνάμει της από 2018 απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου της Λευκωσίας για συμμετοχή σε εγχείρημα χειραγώγησης στο Χρηματιστήριο Κύπρου της μετοχής Marfin Popular Bank Public Co Ltd υπό την ιδιότητά του ως μέλος του Δ.Σ. της Marfin Popular Bank, για υπόθεση που αφορά το λογιστικό χειρισμό Ελληνικών ομολόγων το έτος 2011. Επισημαίνεται ότι για την υπόθεση αυτή έχει εξαλειφθεί πλήρως το αξιόποινο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 70/1981 της Κυπριακής Δημοκρατίας.
 - Επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους 100.000 € δυνάμει της υπ’ αριθμ. 6/835/15.01.2019 απόφασης του Δ.Σ. της ΕΚ, για παράβαση των διατάξεων της

παραγράφου 1 του άρθρου 7 του ν. 3340/2005, για συμμετοχή σε εγχείρημα χειραγώγησης στο Χ.Α της μετοχής της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» που διενεργήθηκαν κατά το χρονικό διάστημα από 03.01.2011 έως και 11.02.2011. Κατά της εν λόγω απόφασης εκκρεμεί προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών και

- iv. Επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους 20.000 € δυνάμει της υπ' αριθμ. 918/25.06.2021 απόφασης του Δ.Σ. της ΕΚ, για παράβαση των διατάξεων της παραγράφου 1 του άρθρου 7 του ν. 3340/2005, για συμμετοχή σε εγχείρημα χειραγώγησης στο Χ.Α της μετοχής της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» που διενεργήθηκαν κατά το χρονικό διάστημα από 04.04.2011 έως και 30.05.2011. Η απόφαση αυτή δεν έχει κοινοποιηθεί ακόμα επισήμως, ενώ αμέσως μετά την κοινοποίησή της, θα προσβληθεί με προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.
8. Οι υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
9. Η επιλογή και τοποθέτησή τους στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές της Εταιρείας ή άλλα πρόσωπα.
10. Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός, ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.
11. Δεν κατέχουν (άμεσα ή έμμεσα) κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά δήλωση τους, εκτός από τον κ. Ευθύμιο Μπουλούτα που κατέχει 66 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας.

3.7 Κύριοι Μέτοχοι

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας την 06.07.2021:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
Reggeborgh Invest B.V.	58.580.956	27,34%
Greenhill Investments Limited	54.815.876	25,58%
ATLAS N.V.	20.993.760	9,80%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	79.881.411	37,28%
ΣΥΝΟΛΟ	214.272.003	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 06.07.2021

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των REGGEBORGH INVEST B.V, GREENHILL INVESTMENTS LIMITED και ATLAS N.V., δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι οι τελευταίες γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 σε σχέση με τα δικαιώματα ψήφου σε αυτήν έχουν ως εξής:

- Ανακοίνωση αναφορικά με τη REGGEBORGH INVEST B.V κατά την 06.07.2021:
«Η REGGEBORGH INVEST B.V., ενημερώνει ότι επήλθε μεταβολή στη συμμετοχή της και τα δικαιώματα ψήφου, ως ακολούθως:
1. Ημερομηνία συναλλαγής κατά την οποία το ποσοστό συμμετοχής του ανήλθε του ορίου 25%: 30.06.2021.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου πριν τη συναλλαγή:

- (i) άμεση συμμετοχή: 24,294% (ήτοι 52.054.773 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),
- (ii) έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 24,294% (ήτοι 52.054.773 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

Ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου (συνολική θέση), ως αποτέλεσμα πιθανής μελλοντικής άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς (Call Option) 6.828.260 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,187% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, με περίοδο άσκησης/μετατροπής, η οποία είναι μεταξύ της 20ης Απριλίου και της 20ης Ιουλίου 2021:

Άμεση συμμετοχή : 27,481% (ήτοι 58.883.033 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

Έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 27,481% (ήτοι 58.883.033 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά την συναλλαγή:

(i) άμεση συμμετοχή: 27,127% (ήτοι 58.125.956 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

(ii) έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 27,127% (ήτοι 58.125.956 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

Ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου (συνολική θέση), ως αποτέλεσμα πιθανής μελλοντικής άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς (Call Option) 6.828.260 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,187% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, με περίοδο άσκησης/μετατροπής, η οποία είναι μεταξύ της 20ης Απριλίου και της 20ης Ιουλίου 2021:

Άμεση συμμετοχή : 30,314% (ήτοι 64.954.216 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

Έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 30,314% (ήτοι 64.954.216 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ.

2. Ημερομηνία συναλλαγής κατά την οποία επήλθε μεταβολή $\geq 3\%$: **02.07.2021.**

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά τη συναλλαγή:

(i) άμεση συμμετοχή: 27,34% (ήτοι 58.580.956 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

(ii) έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 27,34% (ήτοι 58.580.956 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

Ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου (συνολική θέση), ως αποτέλεσμα πιθανής μελλοντικής άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς (Call Option) 6.828.260 μετοχών, ήτοι ποσοστό 3,187% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, με περίοδο άσκησης/μετατροπής, η οποία είναι μεταξύ της 20ης Απριλίου και της 20^{ης} Ιουλίου 2021:

Άμεση συμμετοχή : 30,526% (ήτοι 65.409.216 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

Έμμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 30,526% (ήτοι 65.409.216 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ.

Πρόσθετες πληροφορίες – Παρατήρηση.

Η γνωστοποίηση γίνεται λόγω απόκτησης από τη REGGEBORGH INVEST B.V. 6.526.183 (6.071.183 στις 30.06.2021 και 455.000 στις 02.07.2021) μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας με προσυμφωνημένη χρηματιστηριακή συναλλαγή (υπέρβαση ορίου 25% και μεταβολή $\geq 3\%$). Η REGGEBORGH INVEST B.V. έχει επίσης το δικαίωμα να ορίζει τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, που συνδέονται με call option απόκτησης των 6.828.260 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, κατά την περίοδο άσκησης/μετατροπής

του call option (από 20 Απριλίου 2021 έως την 20η Ιουλίου 2021). Η REGGEBORGH INVEST B.V. δεν ελέγχεται από κανένα φυσικό πρόσωπο ή νομική οντότητα, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 3556/2007 και δεν ελέγχει καμιά άλλη οντότητα που να κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό συμμετοχής στην εκδότρια ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ».

- Ανακοίνωση αναφορικά με την GREENHILL INVESTMENTS LIMITED κατά την 07.06.2021:

«II.1. Η GREENHILL INVESTMENT LIMITED, η οποία ελέγχεται από την ICEBERG CAPITAL LIMITED, η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα, ενημερώνει για σημαντική μεταβολή σε συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου στην εκδότρια ως ακολούθως:
Ημερομηνία κατά την οποία έλαβε χώρα η συναλλαγή: 02.06.2021
 Αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της πριν τη συναλλαγή:
Άμεση συμμετοχή: 49.647.332 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 23,1703% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Έμμεση συμμετοχή: 0 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ποσοστό 0% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 23,1703% (ήτοι 49.647.332 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.
Αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της μετά τη συναλλαγή:
Άμεση συμμετοχή: 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Έμμεση συμμετοχή: 0 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ποσοστό 0% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 25,5824% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

2. Συναφώς, το νομικό πρόσωπο ICEBERG CAPITAL LIMITED (που ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα), η οποία ελέγχει την GREENHILL INVESTMENT LIMITED, ενημερώνει για τη μεταβολή (ημερομηνία συναλλαγής 02.06.2021) σε συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου που κατέχει έμμεσα στην εκδότρια, συνεπεία της υπό (II.1.) γνωστοποίησης:
Η άμεση συμμετοχή πριν και μετά τη συναλλαγή είναι 0 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 0% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Η έμμεση συμμετοχή από 49.647.332 ήτοι 23,1703% διαμορφώθηκε μετά τη συναλλαγή σε 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο) διαμορφώθηκε σε 25,5824% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

3. Τα φυσικά πρόσωπα κ.κ. Δημήτριος Μπάκος και Ιωάννης Καϊμενάκης, που ελέγχουν από κοινού, την AKRON TRADE AND TRANSPORT SA και την ICEBERG CAPITAL LIMITED, και η οποία, με τη σειρά της ελέγχει την GREENHILL INVESTMENT LIMITED, ενημερώνουν για τη μεταβολή (ημερομηνία συναλλαγής 02.06.2021) σε συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου που κατέχουν έμμεσα στην εκδότρια, συνεπεία των υπό (II1) και (II2) γνωστοποιήσεων:

A. Η άμεση συμμετοχή πριν και μετά τη συναλλαγή είναι 0 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 0% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας
Η έμμεση συμμετοχή από 49.647.332 ήτοι 23,1703% διαμορφώθηκε μετά τη συναλλαγή σε 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας
Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο) διαμορφώθηκε σε 25,5824% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

B. Τα δικαιώματα ψήφου από χρηματοπιστωτικά μέσα (σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. α του 3556/2007), σύμφωνα με την από 13.01.2021 συμφωνίας απόκτησης επιπλέον συμμετοχής και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου, από εναπομείνουσες, πριν τη

συναλλαγή, 5.168.544 κοινές ονομαστικές μετοχές ήτοι ποσοστό 2,4121%, σε εναπομείνουσες 0 κοινές ονομαστικές μετοχές, μετά τη συναλλαγή, ήτοι ποσοστό 0% του μετοχικού κεφαλαίου της εκδότριας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ.

Ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου (συνολική θέση), ως αποτέλεσμα και της άσκησης συμμετοχής, σύμφωνα με την από 13.01.2021 συμφωνίας, διαμορφώνεται σε:

Άμεση συμμετοχή: 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου)

Έμμεση συμμετοχή: α) από δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές 25,5824% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου) και β) από χρηματοπιστωτικά μέσα 0% (ήτοι 0 δικαιώματα ψήφου) και

Συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο): 25,5822% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές με αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ.

Πρόσθετες Πληροφορίες:

Στις 02.06.2021 το νομικό πρόσωπο GREENHILL INVESTMENT LIMITED, η οποία ελέγχεται από την ICEBERG CAPITAL LIMITED, η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα, απέκτησε 5.168.544 μετοχές της ΕΛΛΑΚΤΩΡ (ήτοι ποσοστό 2,4121%).

Οι εναπομείνουσες μετοχές και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου, που αποτελούν αντικείμενο συμφωνίας (13.01.2021) μεταξύ της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA και της PEMANOARO LIMITED, είναι πλέον 0. Κατόπιν τούτου, την 02.06.2021, για την GREENHILL INVESTMENT LIMITED, και εμμέσως την ICEBERG CAPITAL LIMITED, υπήρξε υπέρβαση του ορίου 25% στη συμμετοχή τους και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας. Η συμμετοχή εκάστου των κ.κ. Δημητρίου Μπάκου και Ιωάννη Καϊμενάκη, παραμένει άνω του ορίου 25%.»

- Ανακοίνωση αναφορικά με την ATLAS N.V. κατά την 24.06.2021:

«1. Το νομικό πρόσωπο, ATLAS NV, με έδρα το Βέλγιο, η οποία ελέγχεται από ATLASINVEST HOLDING B.V, η οποία με τη σειρά της ελέγχεται από τον κ. Martialis Quirinus van Roecke, ενημερώνει για απόκτηση συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, ως εξής:

Ημερομηνία συναλλαγής κατά την οποία το ποσοστό συμμετοχής του ανήλθε του ορίου 5%: 17.06.2021.

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου πριν τη συναλλαγή:

(α) άμεση συμμετοχή 3,65% (ήτοι 7.834.562 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

(β) έμμεση συμμετοχή 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

Αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου μετά τη συναλλαγή:

(α) άμεση συμμετοχή 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές),

(β) έμμεση συμμετοχή 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και

συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο) 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

2. Το νομικό πρόσωπο, ATLASINVEST HOLDING B.V., με έδρα το Βέλγιο (η οποία ελέγχει την ATLAS NV), καθώς και το φυσικό πρόσωπο Martialis Quirinus van Roecke (ο οποίος ελέγχει την ATLASINVEST HOLDING B.V.), συναφώς με την υπό (1) γνωστοποίηση, ενημερώνουν ότι, μετά την ανωτέρω συναλλαγή, ελέγχουν συνολικά (εμμέσως) συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

Πρόσθετες Πληροφορίες - Παρατήρηση:

Η αγορά των 13.159.198 (ήτοι ποσοστό 6,14%) μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας πραγματοποιήθηκε με προσυμφωνημένη χρηματιστηριακή συναλλαγή. Η ATLAS NV, ελέγχεται από ATLASINVEST HOLDING B.V., η οποία με τη σειρά της ελέγχεται από τον κ. Martialis Quirinus van Roecke.

Η ενημέρωση πραγματοποιείται λόγω απόκτησης μετοχών και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι υπέρβαση του ορίου 5%, σύμφωνα με το ν. 3556/2007, όπως ισχύει.»

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δικαιούχος για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των 54.815.876 μετοχών της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. που κατέχει η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED, βάσει ενεχύρων, είναι η AEOLUS INVESTORS LLC, σύμφωνα με την από 08.07.2021 βεβαίωση της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Α.Ε.

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

α) κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν διαθέτει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου, (σημειώνεται πως κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν της της REGGEBORGH INVEST B.V., GREENHILL INVESTMENTS LIMITED και της ATLAS N.V. δεν κατέχει μετοχές της Εταιρείας που αντιστοιχούν σε ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου αυτής),

β) κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν έχει το δικαίωμα διορισμού ή ανάκλησης της πλειοψηφίας των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της Εταιρείας,

γ) κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν έχει την εξουσία να ασκεί, ή πράγματι ασκεί, κυριαρχική επιρροή ή έλεγχο στην εταιρία,

δ) δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών τους εκδόσεως της Εταιρείας ή περιέχουν ρυθμίσεις όσον αφορά στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές τους εκδόσεως της Εταιρείας και

ε) η Εταιρεία δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχό της άμεσα ή έμμεσα.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία απηύθυνε την 06.07.2021 ερώτημα προς τους βασικούς μετόχους της (κατόχους ποσοστού άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου) και συγκεκριμένα στους μετόχους της Reggeborgh Invest BV, Greenhill Investments και Atlas NV, να δηλώσουν εάν έχουν προβεί σε υπογραφή συμβάσεων ή στην ανάληψη δεσμεύσεων για το συντονισμό τους, όσον αφορά στον έλεγχο της διοίκησης της Εταιρείας ή/και τις δραστηριότητες του Ομίλου. Οι μέτοχοι Reggeborgh Invest B.V. και Atlas N.V. δήλωσαν ότι δεν έχουν προβεί σε καμία σχετική υπογραφή συμβάσεων ή ανάληψη δεσμεύσεων ενώ η μέτοχος Greenhill Investments Limited δεν έδωσε απάντηση μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων δεν γίνεται με τρόπο καταχρηστικό, ενώ η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της που κατέχουν.

3.8 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 01.04. - 31.05.2021

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), κατά την περίοδο 01.04.2021-31.05.2021, πλην αυτών που παρατίθενται κατωτέρω:

Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη 31.05.2021	
ΟΜΙΛΟΣ	
	01.04.2021 -
<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.05.2021
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	923
Πωλήσεις προς συγγενείς	706
Πωλήσεις	33
Λοιπά έσοδα	0
Χρηματοοικονομικά έσοδα	672
Πωλήσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	217
Πωλήσεις	5
Λοιπά έσοδα	65
Χρηματοοικονομικά έσοδα	148
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	-
Αγορές από συγγενείς	-
Κόστος πωληθέντων	-
Αγορές από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-
Κόστος πωληθέντων	-
	31.05.2021
Απαιτήσεις	101.693
Απαιτήσεις από συγγενείς	77.364
Πελάτες	876
Λοιπές απαιτήσεις	7.019
Δάνεια μακροπρόθεσμα	69.470
Απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	24.328
Πελάτες	3.865
Λοιπές απαιτήσεις	197
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	45
Δάνεια μακροπρόθεσμα	20.221
Υποχρεώσεις	2.830
Υποχρεώσεις προς συγγενείς	544
Προμηθευτές	506
Λοιπές υποχρεώσεις	38
Υποχρεώσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.286
Προμηθευτές	1.769
Λοιπές υποχρεώσεις	517

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Για το διάστημα από 01.04.2021 έως 31.05.2021:

Οι πιο σημαντικές μεταβολές στις συναλλαγές στο επίπεδο του Ομίλου εντοπίζονται κυρίως στην αύξηση των χρηματοοικονομικών εσόδων κατά €820 χιλ. που αφορούν τους δεδουλευμένους τόκους

της εν λόγω περιόδου. Οι μεταβολές στις απαιτήσεις και στις υποχρεώσεις δεν είναι σημαντικές και εντάσσονται στην τρέχουσα λειτουργία του Ομίλου.

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις συναλλαγές και τα υπόλοιπα στο διάστημα από 01.06.2021 μέχρι την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες με τους συνήθεις όρους αγοράς για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη είναι σύμφωνα με τη συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική που ισχύει για μη συνδεδεμένα μέρη, ήτοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται με οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με τη υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική της Εταιρείας.

3.9 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, όπως αυτά προκύπτουν από:

- α) Τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020, οι οποίες ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο Ε.Δ. και συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της 31.03.2021 και από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 22.06.2021. Επίσης, έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Φώτη Σμυρνή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861) της εταιρείας ΠραϊςγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία.
- β) Την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021, η οποία ενσωματώνεται μέσω παραπομπής στο Ε.Δ. και συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της 26.05.2021 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Φώτη Σμυρνή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861) της εταιρείας ΠραϊςγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία.

3.9.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2019-2020

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2019-2020.

Στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2020, όπως αυτά προκύπτουν από τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020, και τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2019, όπως αυτά παρουσιάστηκαν ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020.

3.9.1.1.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασεων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2019-2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2019-2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2020
Πωλήσεις	1.273.630	892.293
Κόστος πωληθέντων	(1.197.072)	(890.352)
Μεικτό κέρδος	76.559	1.942
Έξοδα διάθεσης	(5.093)	(5.234)
Έξοδα διοίκησης	(72.840)	(68.288)
Λοιπά έσοδα	23.010	13.615
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	(43.582)	(18.419)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(21.947)	(76.384)
Έσοδα από μερίσματα	1.521	1.181
Μερίδιο κέρδους/(ζημιές) από συμμετοχές που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(2.276)	(198)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	22.802	24.442
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	(84.147)	(98.732)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(84.047)	(149.692)
Φόρος εισοδήματος	(21.632)	(22.445)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(105.679)	(172.137)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	(131.396)	(186.715)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	25.717	14.578
	(105.679)	(172.137)
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και αναπροσαρμοσμένα (σε €)		
	(0,6878)	(0,8714)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

3.9.1.1.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Χρήσεων 2019-2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για τις χρήσεις 2019-2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2020
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(105.679)	(172.137)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.417)	(3.025)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(4.927)	1.304
	(9.344)	(1.721)
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	313	(652)

Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	25.485	5.055
Λοιπά	(9)	(34)
	25.788	4.369
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	16.444	2.648
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	(89.235)	(169.489)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	(113.651)	(183.858)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	24.416	14.369
	(89.235)	(169.489)

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

3.9.1.1.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου Χρήσεων 2019-2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2019-2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2019	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	630.773	585.199
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40.946	40.262
Δικαίωμα παραχώρησης	442.187	380.281
Επενδύσεις σε ακίνητα	147.811	146.858
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς & κοινοπραξίες	60.696	60.565
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	21.718	6.195
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	59.923	58.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.651	15.495
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	30.526	26.345
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	234.424	217.929
Δεσμευμένες καταθέσεις	23.133	25.608
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	97.463	95.920
	1.806.252	1.658.790
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	26.998	22.944
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	759.864	712.148
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	21.892	15.414
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.219	634
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	3.153	3.686
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	40.017	49.675

Προθεσμικές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	50.380	15.400
Δεσμευμένες καταθέσεις	47.608	48.864
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	298.239	294.254
	1.249.371	1.163.018
Σύνολο ενεργητικού	3.055.623	2.821.808
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	220.700	220.700
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	493.442	493.442
Λοιπά αποθεματικά	305.534	326.890
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	(605.558)	(811.381)
	414.118	229.651
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	118.932	102.694
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	533.050	332.346
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβ/νων δανείων χωρίς αναγωγή)	1.376.459	1.450.249
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	63.243	51.944
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	11.710	13.045
Επιχορηγήσεις	59.657	59.258
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	129.662	127.759
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.779	13.293
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	100.583	103.183
	1.753.093	1.818.731
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	619.653	521.496
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)	3.654	15.790
Δάνεια βραχυπρόθεσμα (συμπεριλαμβ/νων δανείων χωρίς αναγωγή)	114.741	93.512
Μερίσματα πληρωτέα	15.376	1.303
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	16.056	38.630
	769.481	670.731
Σύνολο υποχρεώσεων	2.522.573	2.489.463
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	3.055.623	2.821.808

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

3.9.1.1.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Χρήσεων 2019-2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις ταμειακών ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2019-2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	479.397	298.239
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(84.047)	(149.692)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	102.583	106.517
Απομειώσεις	43.258	7.935
Προβλέψεις	5.422	24.838
Προσαρμογή Χρηματοδοτικής συμβολής (βάσει ταμειακών ροών)	2.935	(2.954)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(27.242)	(23.419)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	81.195	96.147
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	1.816	3.379
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	1.332	99.448
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(98.714)	(77.855)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(83.805)	(88.111)
Καταβεβλημένοι φόροι	(58.636)	(20.003)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(113.904)	(23.770)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	(11.302)	(121)
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	19.395	1.186
Απόκτηση λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1.195)	-
Πώληση/λήξη λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	36.704	28.656
Προκαταβολές για επενδύσεις εταιρειών ΑΠΕ	-	(8.100)
Προκαταβολή για παραχώρηση ΜΑΡΙΝΑ ΑΛΙΜΟΥ		(27.337)
Τοποθετήσεις προθεσμιακών καταθέσεων άνω των 3 μηνών	(50.380)	34.980
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	(132.301)	(24.435)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων, άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	10.515	11.074
Εισπράξεις από πωλήσεις στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	25.500	-
Τόκοι εισπραχθέντες	6.534	6.489
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	(45)	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.787	1.007
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(94.790)	23.398
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πώληση ιδίων μετοχών	9.110	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια και έξοδα έκδοσης δανείων	736.610	202.500

Εξοφλήσεις δανείων	(689.734)	(150.424)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(9.148)	(7.225)
Μερίσματα πληρωθέντα	(30.672)	(45.191)
Καταβληθείς φόρος μερισμάτων	(39)	(5)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	778	4.133
(Αύξηση)/μείωση δεσμευμένων καταθέσεων	10.670	(3.730)
Συμμετοχή τρίτων σε ΑΜΚ θυγατρικής/Επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικής σε τρίτους/Εξοδα ΑΜΚ	(629)	(23)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	26.946	35
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(181.748)	(337)
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	591	(3.648)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	298.239	294.254

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

3.9.1.1.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Χρήσεων 2019-2020

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις 2019-2020:

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
1 Ιανουαρίου 2019	182.311	523.847	233.587	(27.072)	(449.534)	463.138	188.876	652.014
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης	-	-	-	-	(131.396)	(131.396)	25.717	(105.679)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα								
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(4.204)	-	-	(4.204)	(213)	(4.417)
Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	25.110	-	-	25.110	375	25.485
Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	(3.273)	-	-	(3.273)	(1.654)	(4.927)
Αναλογιστικά κέρδη	-	-	121	-	-	121	192	313
Λοιπά	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	-	17.754	-	(9)	17.745	(1.300)	16.444
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	17.754	-	(131.405)	(113.651)	24.416	(89.235)
Επίπτωση Απορρόφησης ΕΛΤΕΧ ΑΝΕΜΟΣ	38.389	(29.585)	3.363	-	44.145	56.313	(56.313)	-
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	-	(820)	-	-	-	(820)	-	(820)
(Αγορά) / πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	27.072	(17.932)	9.140	-	9.140
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	50.830	-	(50.830)	-	-	-
Διανομή Μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(37.530)	(37.530)
Επίπτωση εξαγορών και αλλαγών σε ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρικές	-	-	-	-	(2)	(2)	(517)	(519)
31 Δεκεμβρίου 2019	220.700	493.442	305.534	-	(605.558)	414.118	118.932	533.050

1 Ιανουαρίου 2020	220.700	493.442	305.534	-	(605.558)	414.118	118.932	533.050
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης	-	-	-	-	(186.715)	(186.715)	14.578	(172.137)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα								
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(2.890)	-	-	(2.890)	(135)	(3.025)
Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	5.210	-	-	5.210	(155)	5.055
Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	1.114	-	-	1.114	190	1.304
Αναλογιστικά κέρδη	-	-	(544)	-	-	(544)	(108)	(652)
Λοιπά	-	-	-	-	(34)	(34)	-	(34)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	-	2.890	-	(34)	2.856	(209)	2.648
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	2.890	-	(186.749)	(183.858)	14.369	(169.489)
Μεταφορά από αποθεματικά	-	-	18.466	-	(18.466)	-	-	-
Διανομή Μερισματος	-	-	-	-	-	-	(31.205)	(31.205)
Επίπτωση εξαγορών και αλλαγών σε ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρικές	-	-	-	-	(608)	(608)	598	(10)
31 Δεκεμβρίου 2020	220.700	493.442	326.891	-	(811.381)	229.652	102.694	332.346

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020

3.9.1.1.6 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 Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων σχετικά με την αξιολόγηση των επιδόσεών του, οι οποίοι χρησιμοποιούνται ευρέως στον τομέα που δραστηριοποιείται.

Πιο συγκεκριμένα, κατωτέρω παρατίθενται οι «Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)», «Περιθώριο EBITDA», «Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός» και «Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης». Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται προκειμένου να παρουσιάσουν τη λειτουργική απόδοση, τη κερδοφορία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

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

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020:

Περιθώριο Λειτουργικής Κερδοφορίας		
<i>(ποσά σε € χιλ. *)</i>	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020
Πωλήσεις (α)	1.273.630	892.293
Κόστος πωληθέντων (χωρίς αποσβέσεις) (β)	(1.092.847)	(782.378)
Μεικτό κέρδος (γ=α-β)	180.784	109.915
Έξοδα διάθεσης & διοίκησης (χωρίς αποσβέσεις) (δ)	(75.462)	(70.447)
Λοιπά έσοδα & Λοιπά κέρδη/(ζημιές) (χωρίς αποσβέσεις) (ε)	(24.687)	(9.336)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) (η= γ+δ+ε)	80.635	30.133
<i>Περιθώριο EBITDA (%) (θ = η / α)</i>	<i>6,3%</i>	<i>3,4%</i>

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

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020.

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Τρόπος Υπολογισμού
EBITDA (Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα του κονδυλίου Μεικτό Κέρδος (χωρίς αποσβέσεις) και των κονδυλίων Έξοδα διάθεσης & διοίκησης (χωρίς αποσβέσεις) και Λοιπά Έσοδα & Λοιπά κέρδη/(ζημιές) (χωρίς αποσβέσεις) των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.
Περιθώριο EBITDA %	Ο δείκτης ισούται με το λόγο του δείκτη Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων προς το κονδύλι Πωλήσεις της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός και Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης						
(ποσά σε € εκατ. *)	31.12.2019			31.12.2020		
	Σύνολο Ομίλου	Μείον: Δάνεια Μορέα	Υποσύνολο Ομίλου (εξαιρουμέν ων δανείων Μορέα χωρίς αναγωγή	Σύνολο Ομίλου	Μείον: Δάνεια Μορέα	Υποσύνολο Ομίλου (εξαιρουμένων δανείων Μορέα χωρίς αναγωγή
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	114,7	16,3	98,4	93,5	17,7	75,8
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.376,5	442,0	934,5	1.450,2	425,2	1.025,0
Σύνολο Δανείων	1.491,2	458,3	1.032,9	1.543,8	442,9	1.100,8
<i>Μείον:</i>						
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	298,2	17,4	280,9	294,3	9,4	284,8
Δεσμευμένες Καταθέσεις	70,7	20,9	49,8	74,5	20,9	53,6
Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	50,4	-	50,4	15,4	-	15,4
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	43,6	-	43,6	21,6	-	21,6
Καθαρός Δανεισμός	1.028,2	420,0	608,2	1.138,0	412,6	725,4
Σύνολο Καθαρής Θέσης Ομίλου			533,1			332,3
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων			1.141,3			1.057,8
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης			0,533			0,686

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Χρήσης 2020

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Τρόπος Υπολογισμού
Καθαρός δανεισμός	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις δεσμευμένες καταθέσεις, τις προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών (γνωστοποιούνται στις Απαιτήσεις), τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος (Ομόλογα) και τα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων (γνωστοποιούνται στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων).
Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός	Ο δείκτης ισούται με τη διαφορά του δείκτη Καθαρός Δανεισμός και του Καθαρού Δανεισμού εταιρειών Παραχωρήσεων με δάνεια χωρίς αναγωγή , ήτοι εξαιρουμένης της εταιρείας Μορέας Α.Ε. (δάνειο χωρίς αναγωγή στη μητρική).
Απασχολούμενα Κεφάλαια	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα του κονδυλίου Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Κατάστασης

	Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και του δείκτη Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης Ομίλου	Ο δείκτης ισούται με το λόγο του δείκτη Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός προς το δείκτη Απασχολούμενα Κεφάλαια.

3.9.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01.01-31.03.2021

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται η Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021. Τα ποσά της περιόδου 01.01.2020-31.03.2020 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στην Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021.

3.9.2.1.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου περιόδου 01.01 – 31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο 01.01 – 31.03.2021 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-31.03.2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2021
Πωλήσεις	224.598	193.021
Κόστος πωληθέντων	(185.104)	(169.767)
Μεικτό κέρδος	39.494	23.254
Έξοδα διάθεσης	(1.086)	(1.109)
Έξοδα διοίκησης	(16.736)	(13.327)
Λοιπά έσοδα	4.452	2.838
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	(1.644)	1.779
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	24.480	13.435
Μερίδιο κέρδους/(ζημιάς) από συμμετοχές που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(1.221)	(265)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.061	6.020
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	(25.551)	(26.193)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	2.768	(7.002)
Φόρος εισοδήματος	(7.850)	(2.110)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου	(5.082)	(9.111)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	(8.770)	(9.991)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	3.688	880
	(5.082)	(9.111)
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και αναπροσαρμοσμένα (σε €)	(0,0409)	(0,0466)

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

Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

3.9.2.1.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για την περίοδο 01.01 – 31.03.2021 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-31.03.2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2021
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου	(5.082)	(9.111)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Συναλλαγματικές διαφορές	(60)	(3.504)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(3.501)	11.109
	(3.561)	7.605
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		
Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(603)	(148)
	(603)	(148)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)	(4.164)	7.457
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	(9.246)	(1.654)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	(11.642)	(5.506)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	2.397	3.852
	(9.246)	(1.654)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

3.9.2.1.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου για την περίοδο 01.01 – 31.03.2021 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-31.03.2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2020	31.03.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	585.199	648.051
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40.262	40.204
Δικαίωμα παραχώρησης	380.281	365.206
Επενδύσεις σε ακίνητα	146.858	146.242
Επενδύσεις σε συγγενείς & κοινοπραξίες	60.565	85.577

Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	6.195	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	58.133	58.153
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15.495	17.627
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	26.345	25.328
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	217.929	206.860
Δεσμευμένες καταθέσεις	25.608	20.898
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	95.920	125.001
	1.658.790	1.739.147
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	22.944	25.670
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	712.148	675.429
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	15.414	6.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	634	414
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	3.686	3.686
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	49.675	53.874
Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	15.400	124.990
Δεσμευμένες καταθέσεις	48.864	66.347
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	294.254	185.036
	1.163.018	1.141.632
Σύνολο ενεργητικού	2.821.808	2.880.779
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	220.700	220.700
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	493.442	493.442
Λοιπά αποθεματικά	326.890	328.394
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	(811.381)	(818.391)
	229.651	224.145
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	102.694	78.131
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	332.346	302.276
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.437.129	1.423.366
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	13.120	58.714
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	51.944	51.024
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13.045	12.638
Επιχορηγήσεις	59.258	58.280
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	127.759	112.511
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.293	47.581
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	103.183	103.736
	1.818.731	1.867.851

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	521.496	553.941
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)	15.790	17.718
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	88.023	100.949
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	5.489	4.995
Μερίσματα πληρωτέα	1.303	-
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	38.630	33.048
	670.731	710.652
Σύνολο υποχρεώσεων	2.489.463	2.578.503
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	2.821.808	2.880.779

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

Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

3.9.2.1.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Κατάστασης Ταμειακών Ροών Ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις ταμειακών ροών του Ομίλου για την περίοδο 01.01 – 31.03.2021 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-31.03.2020:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2021
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	298.239	294.254
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	2.768	(7.002)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	26.033	26.722
Προβλέψεις	1.779	(5.966)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(4.477)	(6.676)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	23.759	24.389
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	(29)	(2.752)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(25.573)	16.000
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(49.429)	(28.694)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(9.398)	(4.388)
Καταβεβλημένοι φόροι	(4.400)	(6.163)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(38.967)	5.469
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-	(2.248)
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-	52
Λήξη λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	15.410
Τοποθετήσεις προθεσμιακών καταθέσεων άνω των 3 μηνών	5.981	(109.590)

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	(9.463)	(3.168)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων, άυλων πάγιων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	1.301	1.803
Τόκοι εισπραχθέντες	775	479
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.406)	(97.262)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια και έξοδα έκδοσης δανείων	74.081	2.826
Εξοφλήσεις δανείων	(15.497)	(5.517)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(2.278)	(2.059)
Μερίσματα πληρωθέντα	(13.689)	(1.304)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	115
(Αύξηση)/μείωση δεσμευμένων καταθέσεων	(4.854)	(12.773)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	37.763	(18.713)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.323)	1.288
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	294.306	185.036

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

Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

3.9.2.1.5 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται η ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για την περίοδο 01.01 – 31.03.2021 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-31.03.2020:

(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
1 Ιανουαρίου 2020	220.700	493.442	305.534	(605.558)	414.118	118.932	533.050
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) περιόδου	-	-	-	(8.770)	(8.770)	3.688	(5.082)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα							
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	19	-	19	(79)	(60)
Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	(428)	-	(428)	(175)	(603)

Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	(2.463)	-	(2.463)	(1.038)	(3.501)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	(2.872)	-	(2.872)	(1.292)	(4.164)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(2.872)	(8.770)	(11.642)	2.397	(9.246)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	73	(73)	-	-	-
Διανομή Μερίσματος	-	-	-	-	-	(45)	(45)
31 Μαρτίου 2020	220.700	493.442	302.734	(614.400)	402.476	121.284	523.760
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) περιόδου	-	-	-	(177.945)	(177.945)	10.890	(167.055)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(2.909)	-	(2.909)	(57)	(2.965)
Μεταβολή εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	5.638	-	5.638	20	5.658
Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	3.577	-	3.577	1.228	4.804
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(544)	-	(544)	(108)	(652)
Λοιπά	-	-	-	(34)	(34)	-	(34)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	5.763	(34)	5.729	1.083	6.812
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	5.763	(177.979)	(172.216)	11.973	(160.243)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	18.394	(18.394)	-	-	-
Διανομή Μερίσματος	-	-	-	-	-	(31.160)	(31.160)
Επίπτωση εξαγορών και αλλαγών σε ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρικές	-	-	-	(608)	(608)	598	(10)
31 Δεκεμβρίου 2020	220.700	493.442	326.891	(811.381)	229.652	102.694	332.346
1 Ιανουαρίου 2021	220.700	493.442	326.891	(811.381)	229.652	102.694	332.346
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) περιόδου	-	-	-	(9.991)	(9.991)	880	(9.111)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(3.410)	-	(3.410)	(94)	(3.504)
Μεταβολή εύλογης αξίας	-	-	(91)	-	(91)	(56)	(148)

χρηματοοικονομικών
περιουσιακών στοιχείων
μέσω λοιπών συνολικών
εισοδημάτων

Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	7.986	-	7.986	3.123	11.109
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	4.485	-	4.485	2.972	7.457
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	4.485	(9.991)	(5.506)	3.852	(1.654)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	(2.981)	2.981	-	-	-
Διανομή Μερίσματος	-	-	-	-	-	(60)	(60)
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ - Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	(28.355)	(28.355)
31 Μαρτίου 2021	220.700	493.442	328.394	(818.391)	224.146	78.131	302.276

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021

3.9.2.1.6 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης Ενδιάμεσης περιόδου 01.01-31.03.2021 και 01.01-31.03.2020

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 Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων σχετικά με την αξιολόγηση των επιδόσεών του, οι οποίοι χρησιμοποιούνται ευρέως στον τομέα που δραστηριοποιείται.

Πιο συγκεκριμένα, κατωτέρω παρατίθενται οι «Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)», «Περιθώριο EBITDA», «Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός» και «Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης». Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται προκειμένου να παρουσιάσουν τη λειτουργική απόδοση, τη κερδοφορία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

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

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν στην Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021:

(ποσά σε € χιλ. *)	Περιθώριο Λειτουργικής Κερδοφορίας	
	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021
Πωλήσεις (α)	224.598	193.021
Κόστος πωληθέντων (χωρίς αποσβέσεις) (β)	(158.711)	(143.095)
Μεικτό κέρδος (γ=α-β)	65.887	49.925
Έξοδα διάθεσης & διοίκησης (χωρίς αποσβέσεις) (δ)	(17.149)	(13.293)
Λοιπά έσοδα & Λοιπά κέρδη / (ζημιές) (χωρίς αποσβέσεις) (ε)	1.775	3.524

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) (η= γ+δ+ε)	50.513	40.157
Περιθώριο EBITDA (%) (θ = η / α)	22,5%	20,8%

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

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021.

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Τρόπος Υπολογισμού
EBITDA (Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα του κονδυλίου Μεικτό Κέρδος (χωρίς αποσβέσεις) και των κονδυλίων Έξοδα διάθεσης & διοίκησης (χωρίς αποσβέσεις) και Λοιπά Έσοδα & Λοιπά κέρδη/(ζημιές) (χωρίς αποσβέσεις) των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.
Περιθώριο EBITDA %	Ο δείκτης ισούται με το λόγο του δείκτη Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων προς το κονδύλι Πωλήσεις της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός και Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης						
(ποσά σε € εκατ. *)	31.12.2020			31.03.2021		
	Σύνολο Ομίλου	Μείον: ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ (δάνειο χωρίς αναγωγή)	Υποσύνολο Ομίλου (εξαίρ/νου δανείου ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ)	Σύνολο Ομίλου	Μείον: ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ (δάνειο χωρίς αναγωγή)	Υποσύνολο Ομίλου (εξαίρ/νου δανείου ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ)
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	88,0	17,7	70,3	100,9	30,1	70,8
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.437,1	425,0	1.012,1	1.423,4	413,6	1.009,8
Σύνολο Δανείων**	1.525,2	442,7	1.082,4	1.524,3	443,7	1.080,6
Μείον:						
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	294,3	9,4	284,8	185,0	17,2	167,8
Δεσμευμένες καταθέσεις	74,5	20,9	53,6	87,2	20,9	66,3
Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	15,4	-	15,4	125,0	-	125,0
Λοιπά Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	21,6	-	21,6	6,2	-	6,2
Καθαρός Δανεισμός	1.119,4	412,4	707,1	1.120,9	405,6	715,3
Σύνολο Καθαρής Θέσης Ομίλου			332,3			302,3
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων			1.039,4			1.017,6
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης			0,680			0,703

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

** Δεν περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μίσθωση (ΔΠΧΑ16) €63,7 εκατ. την 31.03.2021 και €18,6 εκατ. την 31.12.2020

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021.

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Τρόπος Υπολογισμού
Καθαρός δανεισμός	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις δεσμευμένες καταθέσεις, τις προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών (γνωστοποιούνται στις Απαιτήσεις), τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος (Ομόλογα) και τα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων (γνωστοποιούνται στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων).
Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός	Ο δείκτης ισούται με τη διαφορά του δείκτη Καθαρός Δανεισμός και του Καθαρού Δανεισμού εταιρειών Παραχωρήσεων με δάνεια χωρίς αναγωγή (ήτοι εξαιρουμένων των εταιρειών Αττική Οδός Α.Ε. και Μορέας Α.Ε.).
Απασχολούμενα Κεφάλαια	Ο δείκτης ισούται με το άθροισμα του κονδυλίου Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και του δείκτη Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός .
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης Ομίλου	Ο δείκτης ισούται με το λόγο του δείκτη Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός προς το δείκτη Απασχολούμενα Κεφάλαια .

3.10 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

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

Ός προς τις αξιώσεις της Εταιρείας κατά μελών της διοίκησης, παρατίθεται κατωτέρω κατάσταση των εκκρεμοδικιών της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. σχετικών με διαχειριστικές πράξεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της περιόδου 01.01.2020 έως 31.12.2020:

Α) ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΚΚΡΕΜΟΔΙΚΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΩΝ ΜΕ ΠΡΑΞΕΙΣ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. της περιόδου 1-1 έως 31-12-2020

Α/Α	ΔΙΚΟΓΡΑΦΟ (αρ. κατάθεσης)	ΑΡΜΟΔΙΟ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΟ	ΕΝΑΓΩΝ	ΕΝΑΓΟΜΕΝΟΣ	ΕΠΙΔΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ	ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΒΑΣΗ
1.	ΓΑΚ 16587/2021 ΕΑΚ 838/2021	Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών	ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (Η εταιρεία)	1. Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. της Διαχειριστική	1. Από τον α' εναγόμενο , €740.400 , και συγκεκριμένα (α) το ποσό των	1. Ευθύνη από την θέση του στο Δ.Σ. 2. Ποινική ρήτρα	Κατάρτιση συμβάσεως μεταξύ της εταιρείας και της β'

Α/Α	ΔΙΚΟΓΡΑΦΟ (αρ. κατάθεσης)	ΑΡΜΟΔΙΟ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΟ	ΕΝΑΓΩΝ	ΕΝΑΓΟΜΕΝΟΣ	ΕΠΙΔΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ	ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΒΑΣΗ
				ς Περιόδου 01.01 έως 31.12.2020 2. Ετερόρρυθμη εταιρεία. (Συνδεδεμένο Μέρος κατά την έννοια του Ν.4548/2018)	€260.400 το οποίο κατεβλήθη αχρεωστήτως στην β' εναγόμενη, (β) το ποσό των €430.000 λόγω κατάπτωσης της ποινικής ρήτρας της από 19/12/2019 Συμβάσεως Εργασίας μεταξύ της Εταιρείας και του α' εναγομένου , και (γ) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης. 2. Από την β' εναγόμενη, αλληλεγγύως και ολόκληρον με τον α' εναγόμενο, €310.400 , και συγκεκριμένα (α) το ποσό των €260.400 το οποίο της κατεβλήθη αχρεωστήτως και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης.	3. ΑΚ 914 4. ΑΚ 904 (για την β'εναγόμενη) 5. ΑΚ 932 6. Ακυρότητα σύμβασης δυνάμει του άρθρου 99 παρ. 1 και 2 του Ν. 4548/2018	εναγόμενης για παροχή υπηρεσιών οι οποίες εξαρχής ήταν γνωστό ότι δεν θα παρασχεθούν, δεν παρασχέθηκαν αλλά κατεβλήθη το συνολικό συμβατικό τίμημα.
2.	ΓΑΚ 20946/2021 ΕΑΚ 4756/2021	Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών	ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	1. Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. κατά την Διαχειριστική Περίοδο 01.01 έως 31.12.2020. 2. Αλλοδαπή Εταιρεία (Συνδεδεμένο Μέρος κατά την έννοια του Ν.4548/2018). 3. Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εκδότριας κατά την Διαχειριστική Περίοδο 01.01 έως 31.12.2020, καθώς και Συνδεδεμένης με την ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	1. Από τον α' εναγόμενο, €150.000 , και συγκεκριμένα (α) το ποσό των €100.000 το οποίο κατεβλήθη αχρεωστήτως στην β' εναγόμενη και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης. 2. Από την β' εναγόμενη, αλληλεγγύως και ολόκληρον με τον α' εναγόμενο, €150.000 , και συγκεκριμένα (α) το ποσό των €100.000 το οποίο της	1. Ευθύνη από την θέση του στο Δ.Σ. 2. ΑΚ 919 3. ΑΚ 914 4. ΑΚ 904 (για την β'εναγόμενη) 5. ΑΚ 71 (για τον γ' εναγόμενο) 6. ΑΚ 932	Κατάρτιση συμβάσεως μεταξύ της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. και της β' εναγόμενης για παροχή υπηρεσιών οι οποίες δεν παρασχέθηκαν αλλά εξοφλήθηκε ολοσχερώς το Συμβατικό Τίμημα.

A/A	ΔΙΚΟΓΡΑΦΟ (αφ. κατάθεσης)	ΑΡΜΟΔΙΟ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΟ	ΕΝΑΓΩΝ	ΕΝΑΓΟΜΕΝΟΣ	ΕΠΙΔΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ	ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΒΑΣΗ
					κατεβλήθη αχρεωστήτως και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης. 3. Από τον γ' εναγόμενο, αλληλεγγύως και ολόκληρον με την β' εναγόμενη, €150.000, και συγκεκριμένα (α) το ποσό των €100.000 το οποίο της κατεβλήθη αχρεωστήτως και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης.		
3.	ΓΑΚ 36017/2021 ΕΑΚ 1828/2021	Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών	ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ως καθολικός διάδοχος της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙ ΚΗ ΑΝΕΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»)	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. της Εκδότριας κατά την Διαχειριστική Περίοδο 01.01 έως 31.12.2020.	€560.000 (α) το ποσό των €510.000 το οποίο κατεβλήθη αχρεωστήτως και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης	1. Ευθύνη από την θέση του στο Δ.Σ. 2. ΑΚ 919 3. ΑΚ 914 4. ΑΚ 932 5. Ακυρότητα σύμβασης δυνάμει του άρθρου 23 του ΚΝ 2190/1920	Κατάρτιση συμβάσεων μεταξύ της εταιρείας και της και Ετερόρρυθμου Εταιρείας για παροχή υπηρεσιών οι οποίες δεν παρασχέθηκαν αλλά το συμβατικό τίμημα κατεβλήθη ολοσχερώς. Η εν λόγω Ετερόρρυθμη Εταιρεία έχει πλέον λυθεί.
4.	ΓΑΚ 45298/2021 ΕΑΚ 2143/2021	Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών	Π.Κ. ΤΕΤΡΑΚΤΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚ Η ΑΝΑΠΤΥΞΙΑ ΚΗ Α.Ε., (100% θυγατρικής της Εκδότριας) (Η εταιρεία)	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. της Εκδότριας κατά την Διαχειριστική Περίοδο 01.01 έως 31.12.2020.	€440.000 (α) το ποσό των €390.000 το οποίο κατεβλήθη αχρεωστήτως και (β) το ποσό των €50.000 για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης	1. Ευθύνη εναγομένου από την θέση του στο Δ.Σ. 2. ΑΚ 919 3. ΑΚ 914 4. ΑΚ 932 5. Ακυρότητα σύμβασης δυνάμει του άρθρου 23 του ΚΝ 2190/1920	Κατάρτιση συμβάσεων μεταξύ της εταιρείας και Ετερόρρυθμου Εταιρείας για παροχή υπηρεσιών οι οποίες δεν παρασχέθηκαν αλλά το Συμβατικό Τίμημα εξοφλήθη ολοσχερώς. Η εν λόγω Ετερόρρυθμη Εταιρεία έχει πλέον λυθεί.

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

Β. Οι ζημίες που προκλήθηκαν στην Εταιρεία αναφέρονται στη στήλη της Επίδικης Διαφοράς για κάθε υπόθεση.

Γ. Οι ανωτέρω επίδικες επιζήμιες Συμβάσεις έχουν ήδη επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 01.01.2020 έως 31.12.2020.

Επισημαίνεται ότι υπό το φως των ανωτέρω εκκρεμοδικιών, υπαγορεύθηκε η μη έγκριση της συνολικής διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρικής χρήσης 01.01.2020 έως 31.12.2020, τόσο από το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο όσο και από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.06.2021.

Επισημαίνεται επίσης ότι από το Φεβρουάριο 2021 βρίσκεται σε εξέλιξη διαχειριστικός έλεγχος που αφορά τις χρήσεις από 2018 έως 2020. Στην παρούσα φάση δε μπορεί να προσδιοριστεί ο ακριβής χρόνος ολοκλήρωσης του ελέγχου. Η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σχετικά με το αποτέλεσμα του ελέγχου.

3.11 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα από την 01.04.2021 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση τα κατωτέρω αναφερόμενα:

- Στις 17.05.2021 ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση ενδιάμεσης χρηματοδότησης της θυγατρικής ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ €50 εκατ. μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου. Συγκεκριμένα ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική της εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ολοκλήρωσε με επιτυχία έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. (“Bridge Financing”). Διοργανωτής της έκδοσης ήταν η τράπεζα Eurobank A.E.. Η πρόσκληση συμμετοχής απευθύνθηκε σε ελληνικές τράπεζες και στους μεγαλύτερους μετόχους της ΕΛΛΑΚΤΩΡ. Σύμφωνα με την ως άνω ανακοίνωση στην κάλυψη συμμετέχουν οι: Reggeborgh Invest BV (96,60%), Optima Bank AE (2,0%), Eurobank A.E. (1,0%) και Εθνική Τράπεζα Α.Ε. (0,4%).

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 22.04.2021 της Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με μετρητά, υπέρ των παλαιών μετόχων, με συνολικά προς άντληση κεφάλαια που θα ανέλθουν μέχρι του ποσού €120,5 εκατ. Από αυτά, τα €100 εκατ. περίπου, θα διοχετευθούν στην ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, η οποία θα τα αντλήσει μέσω ισόποσης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, κυρίως για την κάλυψη υποχρεώσεων της από δραστηριότητες του εξωτερικού και υποχρεώσεων της στην ελληνική αγορά, καθώς και για την ενίσχυση κεφαλαίου κίνησης με στόχο την ομαλή εκτέλεση υφιστάμενων έργων αλλά και την ενεργητική διεκδίκηση νέων κατασκευαστικών έργων.

Με το Bridge Financing υποστηρίζονται οι χρηματοδοτικές ανάγκες της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, η διάρκεια του οποίου είναι βραχυπρόθεσμη και η αποπληρωμή του θα λάβει χώρα με το προϊόν της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, όπως προαναφέρθηκε. Σύμφωνα με την ως άνω ανακοίνωση με τη χρηματοδότηση αυτή διασφαλίζεται η ομαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ.

- Με την από 22.4.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων δώδεκα εκατομμυρίων εκατόν είκοσι εννέα χιλιάδων διακοσίων ογδόντα δύο Ευρώ και ενενήντα επτά λεπτών (€212.129.282,97), με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής, ονομαστικής, μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από ένα Ευρώ και τρία λεπτά (€1,03) σε 4 λεπτά του Ευρώ (€0,04), προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και η τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η εν λόγω τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας εγκρίθηκε με την υπ’ αρ. 63563/07.06.2021 (ΑΔΑ: 93ΟΨ46ΜΤΑΡ-ΤΦΓ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/ση Αγοράς – Δ/ση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ’ αρ. πρωτ.

2371037/07.06.2021 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2558733.

- Στις 10.03.2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ ενέκρινε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €82,8 εκατ. και ταυτόχρονη μετατροπή του προϊόντος της μείωσης σε δευτερογενές δάνειο προς τους μετόχους της σύμφωνα με σχετική πρόβλεψη της Σύμβασης Παραχώρησης. Σε συνέχεια της από 10.03.2021 απόφασης της ΕΓΣ, η θυγατρική ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ προέβη στην έκδοση κοινού, έγχартου δανείου συνολικού ποσού €82,8 εκατ., και στις 16.04.2021 υπεγράφη το πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Δευτερεύοντος Ομολογιακού Δανείου και Σύμβασης κάλυψης και διάθεσης ομολογιών. Εν συνεχεία, η θυγατρική ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ προέβη σε προπληρωμή του συνόλου των ομολογιών και αναλογικά προς κάθε Ομολογιούχο Δανειστή μετά των δεδουλευμένων τόκων. Βάσει της αναλογίας θυγατρικής του Ομίλου ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, η οποία είναι 65.75%, η θυγατρική του Ομίλου εισέπραξε €54,5 εκατ.

3.12 Μερισματική Πολιτική

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάθεση των κερδών που κατά το νόμο επιτρέπεται να διατεθούν, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Σύμφωνα λοιπόν με την εφαρμοστέα νομοθεσία – Ν. 4548/2018 – με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας, 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 ποσοστό ίσο τουλάχιστον προς το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών, για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου συμπληρωθεί ποσοστό ίσο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικώς για την εξίσωση, προ πάσας διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών-ζημιών,
- κρατείται ποσοστό ίσο με το κατά νόμο οριζόμενο για την καταβολή μερίσματος, και
- το υπόλοιπο όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθεται κατά την κρίση της γενικής συνέλευσης, σύμφωνα με τους ορισμούς του νόμου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ελάχιστο μέρισμα, που καταβάλλεται ετησίως στους μετόχους της Εταιρείας, δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το 35% των καθαρών κερδών, αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα 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%).

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, λαμβανομένη με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με τη μορφή μετοχών, υπολογιζομένων στην ονομαστική τους αξία. Τέλος, η Γενική Συνέλευση, με πλειοψηφία τουλάχιστον

80% του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου, δύναται να αποφασίσει τη μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος.

Το ποσό του εγκριθέντος μερίσματος πρέπει να καταβάλλεται στους μετόχους εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποφάσισε τη διανομή. Μερίσματα, τα οποία δεν εισπράττονται από τους μετόχους εντός πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή τους η Γενική Συνέλευση, παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.Δ. 1195/1942.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία (άρθρο 162 του Ν.4548/2018), η Εταιρεία μπορεί, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, να καταβάλει προσωρινό μέρισμα, εφόσον καταρτισθούν οικονομικές καταστάσεις από τις οποίες προκύπτει ότι υφίστανται τα προς τούτο αναγκαία ποσά και υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Ν.4548/2018 δύο (2) μήνες πριν τη διανομή του προμερίσματος. Το ποσό που θα διανεμηθεί ως προσωρινό μέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των κερδών που προκύπτει με βάση την παράγραφο 2 του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, ήτοι δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο: (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό.

Για τις χρήσεις 2018 - 2019, η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της.

3.13 Πρόσθετες Πληροφορίες

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31.03.2021 και την 31.12.2020 ανερχόταν σε € 220.700.163,09, διαιρούμενο σε 214.272.003 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,03 εκάστη.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Η ΕΓΣ της 22.04.2021 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €212.129.282,97 με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των μετοχών της από €1,03 σε €0,04 ανά μετοχή, προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και την τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας. Η εν λόγω τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 63563/07.06.2021 (ΑΔΑ: 930Ψ46ΜΤΛΡ-ΤΦΓ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/ση Αγοράς – Δ/ση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2371037/07.06.2021 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2558733.

Συνεπεία των ανωτέρω και ήδη κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 8.570.880,12 διαιρούμενο σε 214.272.003 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,04 εκάστη.

Η ΕΓΣ της 22.04.2021 αποφάσισε και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 5.356.800,08 με καταβολή μετρητών και την τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων μέχρι και του ποσού των € 120.528.001,80 (στο οποίο περιλαμβάνεται και το υπέρ το άρτιο ποσό), και την έκδοση μέχρι και 133.920.002 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία € 0,04 εκάστη και τιμή διάθεσης € 0,90, εκάστη και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων.

Ως εκ τούτου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά το πέρας της Αύξησης και με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, θα ανέρχεται σε € 13.927.680,20, διαιρούμενο σε 348.192.005 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,04 εκάστη.

Η από 22.04.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σχετικά με την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου λόγω της Αύξησης, εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 63563/07.06.2021 (ΑΔΑ: 930Ψ46ΜΤΛΡ-ΤΦΓ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/ση Αγοράς – Δ/ση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2371037/07.06.2021 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2558733.

Με εξαίρεση την Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο και δεν υφίστανται δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο αλλά μη εγγεγραμμένο κεφάλαιο ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρείας. Επίσης, σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants).

3.14 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Η συνοπτική παρουσίαση αυτών διατυπώνεται κατά τρόπο που να διευκολύνει την ανάλυση, τη συνοχή και την κατανόηση και δεν αποτελεί αντιγραφή των πληροφοριών που έχουν δημοσιευθεί βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 596/2014. Η συνοπτική παρουσίαση υποβάλλεται σε περιορισμένο αριθμό κατηγοριών, ανάλογα με το θέμα τους.

1. Ανακοινώσεις αναφορικά με συναλλαγές προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στον Εκδότη καθώς και προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά (άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014)

- (i) Την 09.09.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι ο κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας προέβη την 08.09.2020 σε αγορά 100.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €93.500,00 [(Σύνδεσμος πλήρους γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΡΥΘΜ-ΠΛΗΡ-ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ-ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ_08-09-2020.pdf)]
- (ii) 07.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι ο κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, προέβη την 03.12.2020 α) σε πώληση 290.500 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €508.343,08 και β) σε πώληση, μέσω του συνδεδεμένου νομικού προσώπου ARGONIO ENTERPRISES LIMITED (ελεγχόμενη εταιρεία από τον ίδιο), 1.436.989 κοινών ονομαστικών της Εταιρείας, συνολικού ποσού €2.409.120,91. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΡΥΘΜ-ΠΛΗΡ-ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ-ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ-ΑΚΑ-ΑΡΓΟΝΙΟ-03-12-2020.pdf>)]
- (iii) Την 15.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι οι κ.κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, και Δημήτριος Καλλιτσάντης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., προέβησαν την 11.12.2020 σε πώληση, μέσω του συνδεδεμένου νομικού προσώπου PEMANOARO LIMITED (οι μετοχές κυριότητάς της και εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, ελέγχονται από κοινού από τους κ.κ. Αναστάσιο και Δημήτριο Καλλιτσάντη, συνεπεία της από 07.06.2018 δηλώσεώς τους περί εναρμονισμένης μεταξύ των συμπεριφοράς, ως προς τις μετοχές εκδόσεως της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και κυριότητας οιαυδήποτε των εναρμονισμένων μερών ή και ελεγχόμενων υπό αυτών νομικών

προσώπων), 10.714.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εκδότριας, συνολικού ποσού €13.928.200,00. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφορίας-γνωστοποίηση-συναλλαγών-11-12-2020-AKL-DKL.pdf>)]

- (iv) Την 22.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι οι κ.κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, και Δημήτριος Καλλιτσάντης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., μέσω του συνδεδεμένου νομικού προσώπου PEMANOARO LIMITED, προέβησαν την 17.12.2020, σε δεσμευτική συμφωνία πώλησης (και εκτέλεσης αυτής μέχρι και την 12.01.2021) 39.286.000 κοινών ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, της Εκδότριας, συνολικού ποσού €51.071.800,00. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφορίας-γνωστοποίηση-συναλλαγών-17-12-2020-AKL-ΔΚΛ-Pemanoaro.pdf>)]
- (v) Την 18.01.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε ότι ο κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, ενημέρωσε ότι την 12.01.2021 εξέπνευσε η προθεσμία της από 17ης Δεκεμβρίου 2020 συμφωνίας, μεταξύ της INVESCO FINANCE S.A. (εταιρεία που ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δ. Μπάκο και Ι. Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) και της PEMANOARO LIMITED της (ήδη γνωστοποιηθείσα συναλλαγή την 22η Δεκεμβρίου 2020 από το Υπόχρεο Πρόσωπο), χωρίς να αποκτηθεί η προειρημένη συμμετοχή (ήτοι, 39.286.000 μετοχές της και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, ποσοστό συμμετοχής 18,3346%) από την INVESCO FINANCE SA. Η τροποποιημένη συμφωνία της 13.01.2021 είναι πλέον μεταξύ της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA (εταιρεία που ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δ. Μπάκο και Ι. Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) και PEMANOARO LIMITED, αφορά στην απόκτηση 44.101.876 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εκδότριας και θα υλοποιηθεί κατά στάδια και μέχρι την 30.07.2021. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφ-γνωστ-συναλλαγών-13-01-2021-AKL-1.pdf>)]

2. Λοιπές σημαντικές γνωστοποιήσεις που αφορούν τη μετοχική σύνθεση του Εκδότη

- (i) Την 16.09.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, στις 10.09.2020 απέκτησε δικαίωμα προαίρεσης αγοράς (Call Option) 26.882.023 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,55% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της και με ημερομηνία λήξης έως 180 ημέρες μετά την 10.09.2020. Μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από 4,97% σε 17,52% (ήτοι από 10.647.870 σε 37.529.893 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/TR1-REGGEBORGH-ανακοίνωση-σημαντικου-γεγον-10-09-2020.pdf>)]
- (ii) Την 21.09.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, στις 16.09.2020 υπερέβη το όριο 5%, και η άμεση συμμετοχή της έφτασε στο 5,44% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option (26.882.023 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,55%) η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από 17,52 σε 17,98% (ήτοι από 37.529.893 σε 38.529.893 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης

<https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-16-09-2020.pdf>).

- (iii) Την 08.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, α) στις 27.11.2020 συμμετείχε με ποσοστό 7,82% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας και μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option (26.882.023 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,55%) η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει στο 20,36% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και β) στις 03.12.2020 η άμεση συμμετοχή της μετόχου υπερέβη το όριο 10%, φτάνοντας στο 10,36% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από 20,36% σε 22,91% (ήτοι από 43.628.511 σε 49.084.103 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-27-11-03-12-2020.pdf>)]
- (iv) Την 15.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε: 1) ότι η εταιρεία με την επωνυμία INVESCO FINANCE S.A. μέτοχος της Εταιρείας, στις 11.12.2020, συμμετείχε άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας με ποσοστό 5,00% (ήτοι 10.714.000 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). 2) Τα φυσικά πρόσωπα κ.κ. Δημήτριος Μπάκος και Ιωάννης Καύμενάκης, τα οποία κατέχουν από κοινού και ελέγχουν (50% έκαστος) το νομικό πρόσωπο INVESCO FINANCE S.A., ενημερώνουν ότι στις 11.12.2020, συνεπεία της υπό (1) γνωστοποίησης, ελέγχουν (εμμέσως) ποσοστό 5,00% (ήτοι 10.714.000 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/TR1-INVESCO-14-12-2020-ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ-ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ-METABOLΩN-ΣΕ-ΔΙΚ.-ΨΗΦΟΥY.pdf>)]
- (v) Την 15.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε από τη μετόχο της PEMANOARO LIMITED, η οποία ελέγχεται από κοινού και ισοτίμως από τους κ.κ. Αναστάσιο και Δημήτριο Καλλιτσάντη (μέσω της αλυσίδας εταιρειών Falker Investments Limited που ελέγχεται από: (i) την Argonio Enterprises Limited που ελέγχεται από την Devan Holding International Limited, της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, και (ii) τις Kobasore Investments Limited, Erarta Ventures Limited & Otornalio Ventures Limited που ελέγχονται από την Zembar Investment Limited, της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Δημήτριος Καλλιτσάντης), ότι στις 11.12.2020 η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας κατήλθε του ορίου 25% και συγκεκριμένα της διαμορφώθηκε από 25,58% σε 20,58% (ήτοι από 54.815.876 σε 44.101.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/TR1-AKL-DKL-FALKER-PEMANOARO-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-11-12-2020.pdf>)]
- (vi) Την 18.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, μετά από ενημέρωση που έλαβε: 1) ότι η μέτοχος INVESCO FINANCE SA, γνωστοποίησε δεσμευτική συμφωνία της από 17.12.2020, μεταξύ της τελευταίας και της PEMANOARO LIMITED, που αφορά στην απόκτηση συμμετοχής και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, ήτοι επιπλέον ποσοστού 18,3346%, με ημερομηνία εκπλήρωσης την 12.01.2021. Η συμμετοχή της INVESCO FINANCE S.A, μετά την εκπλήρωση/ολοκλήρωση της δεσμευτικής συμφωνίας, θα ανέλθει από 5,00% σε 23,33% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας (ήτοι από 10.714.000 σε 50.000.000

κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). 2) Τα φυσικά πρόσωπα κ.κ. Δημήτριος Μπάκος και Ιωάννης Καϊμενάκης, τα οποία κατέχουν από κοινού και ελέγχουν (50% έκαστος) το νομικό πρόσωπο INVESCO FINANCE S.A., ενημερώνουν για απόκτηση συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, συνεπεία της από 17.12.2020 δεσμευτικής συμφωνίας του προαναφερόμενου νομικού προσώπου, που αφορά στην απόκτηση συμμετοχής και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, ήτοι επιπλέον ποσοστού 18,3346% (και αριθμό μετοχών 39.286.000 κοινών ονομαστικών μετοχών με αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου) και με ημερομηνία εκπλήρωσης αυτής μέχρι την 12.01.2021. Κατόπιν τούτου η έμμεση συμμετοχή εκάστου των κ.κ. Δημητρίου Μπάκου και Ιωάννη Καϊμενάκη στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της εκδότριας θα ανέλθει του ορίου του 20%. Ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου (συνολική θέση), ως αποτέλεσμα της δεσμευτικής συμφωνίας απόκτησης επιπλέον συμμετοχής και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου θα διαμορφωθεί ως εξής: άμεση συμμετοχή 0% και έμμεση συμμετοχή 23,3348% (ήτοι 50.000.000 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, συνολικό ποσοστό συμμετοχής (άμεσο και έμμεσο) και δικαιωμάτων ψήφου 23,3348% (ήτοι 50.000.000 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/TR1-Invesco-Bakos-Kaymenakis-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-17-12-2020.pdf>)]

(vii) Την 28.12.2020 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, α) στις 18.12.2020 συμμετείχε άμεσα με ποσοστό 12,61% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας και μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option (26.882.023 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,55%) η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει στο 25,16% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και β) στις 23.12.2020 συμμετείχε άμεσα με ποσοστό 14,18% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option η συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από 25,16% σε 26,72% (ήτοι από 53.911.718 σε 57.257.420 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-23-12-2020.pdf>)]

(viii) Την 15.01.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, μετά από ενημέρωση που έλαβε: 1) από μέτοχό της, ότι την 12.01.2021 εξέπνευσε η προθεσμία της από 17ης Δεκεμβρίου 2020 συμφωνίας, μεταξύ της INVESCO FINANCE S.A. και της PEMANOARO LIMITED, χωρίς να αποκτηθεί η προειρημένη συμμετοχή (ήτοι, 39.286.000 μετοχές της και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, ποσοστό συμμετοχής 18,3346%) από την INVESCO FINANCE SA. Η τροποποιημένη συμφωνία της 13.01.2021 είναι πλέον μεταξύ της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA (εταιρεία που ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δ. Μπάκο και Ι. Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) και PEMANOARO LIMITED, αφορά στην απόκτηση 44.101.876 ήτοι ποσοστό 20,58% κοινών ονομαστικών μετοχών της Εκδότριας και θα υλοποιηθεί κατά στάδια και μέχρι την 30.07.2021. Κατόπιν τούτων, η AKRON TRADE AND TRANSPORT SA, μετά και την εκπλήρωση/ολοκλήρωση της από 13.01.2021 νέας συμφωνίας, θα συμμετάσχει από 0% σε 20,58% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας (ήτοι από 0 σε 44.101.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). 2) Τα φυσικά πρόσωπα κ.κ. Δημήτριος Μπάκος και Ιωάννης Καϊμενάκης, τα οποία κατέχουν από κοινού και ελέγχουν (50% έκαστος) το νομικό πρόσωπο AKRON TRADE AND TRANSPORT SA., θα ελέγχουν (εμμέσως), συνεπεία της από 13.01.2021 συμφωνίας του προαναφερόμενου νομικού προσώπου, μετά και την εκπλήρωση/ολοκλήρωση της από 13.01.2021 νέας συμφωνίας, ποσοστό 25,5824% (ήτοι 54.815.876 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης

<https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/TR1-INVESCO-AKRON-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-15-01-2021.pdf>]

- (ix) Την 26.01.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, μετά από ενημέρωση που έλαβε από μετόχους της και υπόχρεα πρόσωπα βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 (άρθρα 9 και 10 (η)), και ενόψει της διεξαγωγής την 27.01.2021 (μετ' αναβολή 07.01.2021) της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας, οι μέτοχοι INVESCO FINANCE SA και PEMANOARO LIMITED θα εκπροσωπηθούν, σύμφωνα με το από 22.01.2021 και 21.01.2021 αντίστοιχα πληρεξουσία τους, για το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν και τα οποία είναι 54.815.876 δικαιώματα ψήφου και ποσοστό 25,58% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, από τον κ. Ιωάννη Κατσούδα, ο οποίος θα ψηφίσει κατά τη διακριτική του ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. (Σημειώνεται ότι βάσει της συμφωνίας της από 13.01.2021, η οποία βρίσκεται σε ισχύ, η PEMANOARO LIMITED θα ψηφίζει βάσει οδηγιών της AKRON TRADE AND TRANSPORT S.A.) [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφορίας-σύμφωνα-με-το-ν-3556-10-η-δικαιώματα-για-ΓΣ-ΟΕ.pdf>)]
- (x) Την 01.02.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι την 25.01.2021 α) η PEMANOARO LIMITED, σε υλοποίηση του πρώτου σταδίου της από 13.01.2021 συμφωνίας κατήλθε του ορίου 20% και η συμμετοχή της διαμορφώθηκε από 20,58% σε 8,63% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας (ήτοι από 44.101.876 σε 18.501.876 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές), β) η INVESCO FINANCE SA κατήλθε του ορίου 5% και μηδένισε τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας και γ) η GREENHILL INVESTMENT LIMITED, η οποία ελέγχεται από την ICEBERG CAPITAL LIMITED, που ελέγχεται από την AKRON TRADE AND TRANSPORT SA (η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) απέκτησε από την INVESCO FINANCE S.A. 10.714.000 μετοχές της Εκδότριας (ποσοστό 5,0002%) και από την PEMANOARO LIMITED 25.600.000 μετοχές της Εκδότριας (ποσοστό 11,94%) και η συμμετοχή (άμεση) της GREENHILL INVESTMENT LIMITED στην Εκδότρια διαμορφώνεται από 0% σε 16,95% (ήτοι 36.314.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές). Συνεπεία των ανωτέρω, το συνολικό ποσοστό, έμμεση συμμετοχή, (αλλά και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και από δικαιώματα από χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. α του 3556/2007, της από 13.01.2021 συμφωνίας, ήτοι εναπομείναν ποσοστό 8,63%) της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA καθώς και των κ.κ. Δ. Μπάκου και Ι. Καϊμενάκη, που την ελέγχουν από κοινού και δρουν συντονισμένα, ανέρχεται στο 25,58% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/TR1-PEMANOARO-AKRON-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-25-01-2021.pdf>)]
- (xi) Την 11.03.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, στις 06.03.2021 επέκτεινε την περίοδο άσκησης για το δικαίωμα απόκτησης μετοχών (Call Option 26.882.023 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,55%), η οποία είναι πλέον μεταξύ της 1ης και της 240ης ημέρας μετά την 10.09.2020. Η άμεση συμμετοχή της διαμορφώθηκε στο 14,79% του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας. Μετά και την πιθανή άσκηση του Call Option η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από 26,72% σε 27,34% του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας (ήτοι από 57.257.420 σε 58.580.956 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-επεκταση-περιοδου-ασκησης-10-03-2021.pdf>)]

- (xii) Την 26.03.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι: α) την 22.03.2021 η εταιρεία με την επωνυμία AKRON TRADE AND TRANSPORT SA, η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη και δρουν συντονισμένα, μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών (ήτοι 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου) που κατείχε στην θυγατρική της εταιρεία ICEBERG CAPITAL LIMITED, στους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη. Κατόπιν τούτου το συνολικό ποσοστό, έμμεση συμμετοχή, (αλλά και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και από δικαιώματα από χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. α του 3556/2007, της από 13.01.2021 συμφωνίας, ήτοι εναπομείναν ποσοστό 7,08%) της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA διαμορφώνεται από 25,58% σε 7,08% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας ενώ το συνολικό ποσοστό, έμμεση συμμετοχή, των κ.κ. Δ. Μπάκου και Ι. Καυμενάκη παραμένει στο 25,58% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας, β) την 23.03.2021, η GREENHILL INVESTMENT LIMITED, η οποία ελέγχεται πλέον από την ICEBERG CAPITAL LIMITED και η οποία ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη και δρουν συντονισμένα, υπερέβη το όριο του 20% και η άμεση συμμετοχή της ανήλθε από 16,95% σε 20,06% στο μετοχικό κεφαλαίο της Εκδότριας (ήτοι από 36.314.000 σε 42.980.666 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/TR1-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-Δ.Ψ.-22-23-03-2021.pdf>)]
- (xiii) Την 01.04.2021 η Εκδότρια γνωστοποιεί ενημέρωση, που έλαβε την 30.03.2021 και από μετόχους της σχετικά με την εκχώρηση δικαιωμάτων ψήφου, βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 (άρθρα 9 και 10 (η)) και ενόψει της διεξαγωγής την 02.04.2021 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, και συγκεκριμένα: Α. Η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED μέτοχος της Εταιρείας, στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, θα εκπροσωπηθεί, σύμφωνα με το από 30.03.2021 πληρεξούσιό της, για το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει και τα οποία είναι 42.980.666, δηλαδή ποσοστό 20,0589% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, από τους κ.κ. Ιάκωβο Βενιέρη, Αλέξανδρο Εξάρχου και Ιωάννη Κατσούδα, οι οποίοι θα ψηφίσουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Β. Η PEMANOARO LIMITED μέτοχος της Εταιρείας, στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, θα εκπροσωπηθεί, σύμφωνα με το από 30.03.2021 πληρεξούσιό της, για το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει και τα οποία είναι 11.835.210, δηλαδή ποσοστό 5,5235% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, από τους κ.κ. Ιάκωβο Βενιέρη, Αλέξανδρο Εξάρχου και Ιωάννη Κατσούδα, οι οποίοι θα ψηφίσουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Γ. Τα φυσικά πρόσωπα, κ.κ. Ιάκωβος Βενιέρης, Αλέξανδρος Εξάρχου και Ιωάννης Κατσούδας προκειμένου να συμμετάσχουν στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και να ψηφίσουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, σύμφωνα με τα σχετικά πληρεξούσια, συγκεντρώνουν 54.815.876 δικαιώματα ψήφου και ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η ανωτέρω εξουσιοδότηση παύει να ισχύει την 02.04.2021 μετά το πέρας της Συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και τυχόν επαναληπτικής ή και μετ' αναβολή αυτής. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφορίας-σύμφωνα-με-το-ν-3556-10-η-δικαιώματα-για-ΕΓΣ.pdf>)]
- (xiv) Την 09.04.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, μετά από ενημέρωση που έλαβε από μετόχους της και υπόχρεα πρόσωπα, βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 (άρθρα 9 και 10 (η)), και ενόψει της διεξαγωγής την 22.04.2021 (μετ' αναβολή 20.04.2021) της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας, ότι οι μέτοχοι GREENHILL INVESTMENTS LIMITED και PEMANOARO LIMITED θα εκπροσωπηθούν, σύμφωνα με το από 30.03.2021 πληρεξούσιό τους, από τους κ.κ. Ιάκωβο Βενιέρη, Αλέξανδρο Εξάρχου και Ιωάννη Κατσούδα, οι οποίοι θα ψηφίσουν κατά τη

διακριτική τους ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, σύμφωνα με τα σχετικά πληρεξούσια, ως πληρεξούσιοι των παραπάνω μετόχων, για συνολικά 54.815.876 δικαιώματα ψήφου και ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. (Σημειώνεται ότι βάσει της συμφωνίας της από 13.01.2021, η οποία βρίσκεται σε ισχύ, η PEMANOARO LIMITED θα ψηφίζει βάσει οδηγιών της AKRON TRADE AND TRANSPORT S.A.) [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφωρίας-σύμφωνα-με-το-ν-3556-10-η-δικαιωματα-για-ΓΣ-30-03-2021-NEO-OE.pdf>)]

- (xv) Την 21.04.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, μετά από ενημέρωση που έλαβε από μέτοχό της και υπόχρεα πρόσωπα, βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 (άρθρα 9 και 10 (η)), και ενόψει της διεξαγωγής την 22.04.2021 (μετ' αναβολή 20.04.2021) της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας, ότι η μέτοχος GREENHILL INVESTMENTS LIMITED ανακάλεσε, στις 19.04.2021 & 20.04.2021, το από 30.03.2021 πληρεξούσιό της, το οποίο παρείχε στους κ.κ. Ιάκωβο Βενιέρη, Αλέξανδρο Εξάρχου και Ιωάννη Κατσούδα, ως πληρεξουσίου του ανωτέρω μετόχου, δικαίωμα άσκησης δικαιωμάτων ψήφου κατά τη διακριτική τους ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, για το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η μέτοχος και τα οποία είναι 42.980.666, δηλαδή ποσοστό 20,0589% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-21-04-2021.pdf>)].
- (xvi) Την 27.04.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι η εταιρεία με την επωνυμία REGGEBORGH INVEST B.V., μέτοχος της Εταιρείας, στις 20.04.2021 απέκτησε νέο δικαίωμα προαίρεσης αγοράς (Call Option) για 6.828.260 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3,18% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και με ημερομηνία λήξης έως έως την 20^η Ιουλίου 2021 και κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου η REGGEBORGH INVEST B.V. έχει το δικαίωμα να ορίζει τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, που συνδέονται με το προαναφερόμενο νέο call option. Μετά την πιθανή άσκηση και των Call Options η συνολική συμμετοχή της μετόχου θα ανέλθει από το 27,34% σε 30,53% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας (ήτοι από 58.580.956 σε 65.409.216 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοπ-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-νεο-call-option-23-04-2021.pdf>)]
- (xvii) Την 07.05.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε, ότι: α) την 05.05.2021 η συμμετοχή (έμμεση) της AKRON TRADE AND TRANSPORT SA, κατείλθε του ορίου 5%, και συγκεκριμένα διαμορφώθηκε (συνολικά δικαιώματα ψήφου και από δικαιώματα από χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. α του 3556/2007, της από 13.01.2021 συμφωνίας, ήτοι εναπομείναν ποσοστό 3,97%) από 7,08% σε 3,96% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου ενώ το συνολικό ποσοστό, έμμεση συμμετοχή, των κ.κ. Δ. Μπάκου και Ι. Καυμενάκη παραμένει στο 25,58% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας και β) την 27.04.2021 η μέτοχος PEMANOARO LIMITED (η οποία και ελέγχεται από κοινού από τους κ.κ. Αναστάσιο και Δημήτριο Καλλιτσάντη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) και ελέγχεται μέσω της Falker Investments Limited από: (i) την Argonio Enterprises Limited που ελέγχεται από την Devan Holding International Limited, της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Αναστάσιος Καλλιτσάντης, και (ii) τις Kobasore Investments Limited, Erarta Ventures Limited & Otornalio Ventures Limited που ελέγχονται από την Zembar Investment Limited, της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Δημήτριος Καλλιτσάντης), κατήλθε του ορίου 5% και η άμεση συμμετοχή της διαμορφώθηκε από 5,52% σε 3,97% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης

<https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/TR1-AKRON-PEMANOARO-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-ΔΨ.pdf>]]

(xviii) Την 13.05.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετική γνωστοποίηση που έλαβε από τη μέτοχό της REGGEBORGH INVEST B.V., σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης (Call Option) απόκτησης 26.882.023 μετοχών της Εκδότριας, ότι στις 7 Μαΐου 2021, γνωστοποίησε στον αντισυμβαλλόμενο της την πρόθεσή της να αποκτήσει τις μετοχές του δικαιώματος προαίρεσης (call option shares), ήτοι 26.882.023 μετοχές της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής θα πραγματοποιηθεί το αργότερο τη δέκατη πέμπτη (15η) εργάσιμη ημέρα, μετά την ημερομηνία κατά την οποία θεωρείται ότι ο αντισυμβαλλόμενος της Reggeborgh έχει λάβει την προαναφερθείσα γνωστοποίηση άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών σύμφωνα με το ανωτέρω Ιδιωτικό Συμφωνητικό. Εντός της τεθειμένης για την ολοκλήρωση της συναλλαγής προθεσμίας και κατόπιν συμφωνίας των Μερών οι παράμετροι της συναλλαγής θα οριστικοποιηθούν (όπως ο οριστικός αριθμός των μετοχών που θα πωληθούν) και μπορεί να είναι διαφορετικές από τις διειλημμένες στην ως άνω γνωστοποίηση της Reggeborgh προς τον αντισυμβαλλόμενο της. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/REGGEBORGH-ΑΣΚΗΣΗ-CALL-OPTION-12-05-2021.pdf>]].

(xix) Την 02.06.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετικές γνωστοποιήσεις που έλαβε από μετόχους της, ότι α) η REGGEBORGH INVEST B.V., στις 28.05.2021 άσκησε το δικαίωμα απόκτησης μετοχών (συμφωνηθέν Call Option της 10.09.2020), και απέκτησε επιπλέον ποσοστό 9,50% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Το ποσοστό συμμετοχής της και αντιστοιχών δικαιωμάτων ψήφου διαμορφώθηκε στο 24,29% (ήτοι μετοχές 52.054.773). Η συνολική της θέση και μετά την πιθανή άσκηση του νέου Call Option (20.04.2021, όπως περιγράφεται στο πεδίο 3.7), θα ανέλθη στο 27,48% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και β) ο μέτοχος Λεωνίδας Μπόμπολας κατήλθε του ορίου 5% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας, συνεπεία της άσκησης του Call Option από τη REGGEBORGH INVEST B.V., όπως περιγράφηκε ανωτέρω. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/TR1-REGGEBORGH-LB-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-ασκηση-call-option-28-05-2021.pdf>)].

(xx) Την 07.06.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετικές γνωστοποιήσεις που έλαβε από μέτοχό της, ότι:

1) την 27.05.2021 η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED απέκτησε, από τις 24.03.2021, 6.666.666 μετοχές της εκδότριας, μεταβολή $\geq 3\%$, και η άμεση συμμετοχή της διαμορφώθηκε από 20,06% σε 23,17% (ήτοι από 42.980.666 σε 49.647.332 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές). Συναφώς, η έμμεση συμμετοχή της ICEBERG CAPITAL LIMITED (που ελέγχει την GREENHILL INVESTMENTS LIMITED) που ελέγχεται από τους κ.κ. Δ. Μπάκο και Ι. Καϋμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα, ανέρχεται στο 23,17%. Για τους κ.κ. Δ. Μπάκο και Ι. Καϋμενάκη η συμμετοχή τους διαμορφώθηκε σε α) άμεση συμμετοχή 0% (0 μετοχές) β) έμμεση συμμετοχή 23,17% (ήτοι 49.647.332 μετοχές και δικαιώματα ψήφου) και γ) συνολικά δικαιώματα ψήφου και από δικαιώματα από χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. α του 3556/2007, της από 13.01.2021 συμφωνίας, ήτοι εναπομείναν ποσοστό από 5,52% σε 2,41% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Κατόπιν τούτου το συνολικό ποσοστό συμμετοχής τους και δικαιωμάτων ψήφου παραμένει στο 25,58% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας.

2) την 02.06.2021 η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED απέκτησε, 5.168.544 (ήτοι ποσοστό 2,41%) μετοχές της Εκδότριας και η συμμετοχή της διαμορφώθηκε ως ακολούθως: α) άμεση συμμετοχή:

από 49.647.332 σε 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό από 23,17% σε 25,58% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ii) έμμεση συμμετοχή 0% και συνολική συμμετοχή (άμεση και έμμεση) 25,58% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συνεπεία των ανωτέρω, οι κ.κ. Δ. Μπάκος και Ι. Καϊμενάκης που ελέγχουν την ICEBERG CAPITAL LIMITED που ελέγχει την GREENHILL INVESTMENT LIMITED, κατέχουν εμμέσως 25,58% (ήτοι 54.815.876 μετοχές και δικαιώματα ψήφου) επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/TR1-GREENHILL-ICEBERG-BAKOS-KAYMENAKIS-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-27-05-02-06-2021.pdf>)

(xxi) Την 24.06.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν.3556/2007 και μετά από σχετικές γνωστοποιήσεις που έλαβε από μέτοχό της, ότι:

1) Την 17.06.2021 η ATLAS NV, η οποία ελέγχεται από ATLASINVEST HOLDING B.V, η οποία με τη σειρά της ελέγχεται από τον κ. Martialis Quirinus van Roecke, ενημερώνει για απόκτηση συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, ως εξής: α) άμεση συμμετοχή από 7.834.562 σε 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές ήτοι κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) ήτοι ποσοστό από 3,65% σε 9.80% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, β) έμμεση συμμετοχή 0% (ήτοι 0 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) και συνολικό ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου (άμεσο και έμμεσο) 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

2) Το νομικό πρόσωπο, ATLASINVEST HOLDING B.V., με έδρα το Βέλγιο (η οποία ελέγχει την ATLAS NV), καθώς και το φυσικό πρόσωπο Martialis Quirinus van Roecke (ο οποίος ελέγχει την ATLASINVEST HOLDING B.V.), συναφώς με την υπό (1) γνωστοποίηση, ενημερώνουν ότι, μετά την ανωτέρω συναλλαγή, ελέγχουν συνολικά (εμμέσως) συμμετοχή και δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,798% (ήτοι 20.993.760 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/TR1-ATLAS-NV-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-17-06-2021.pdf>)].

(xxii) Την 06.07.2021 η Εκδότρια ανακοίνωσε, σύμφωνα με το Ν.3556/2007 και μετά από σχετικές γνωστοποιήσεις που έλαβε από μέτοχό της, ότι η REGGEBORGH INVEST B.V., στις 30.06.2021 & 02.07.2021 απέκτησε συνολικά 6.526.183 μετοχές και δικαιώματα ψήφου ήτοι ποσοστό 3,05% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Το ποσοστό συμμετοχής της και αντιστοίχων δικαιωμάτων ψήφου διαμορφώθηκε από 24,29% σε 27,34% (ήτοι μετοχές από 52.054.773 σε 58.580.956), ήτοι υπέρβαση του ορίου 25%. Η συνολική της θέση και μετά την πιθανή άσκηση του νέου Call Option (20.04.2021, όπως περιγράφεται στο πεδίο 3.7), θα ανέλθι στο 30,53% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/07/TR1-REGGEBORGH-Γνωστοποίηση-σημαντικών-μεταβολών-σε-δψ-30.06.2021.pdf>)]

(xxiii) Την 22.06.2021 Η εταιρεία ενημερώνει για τις γνωστοποιήσεις, που της κοινοποιήθηκαν στις 21.06.2021 από μέτοχό της (GREENHILL INVESTMENTS LIMITED), και υπόχρεα πρόσωπα (ICEBERG CAPITAL LIMITED, Δημήτριος Μπάκος και Ιωάννης Καϊμενάκης καθώς και Σ. Μπρέγιαννος και Α. Εξάρχου), σχετικά με την εκχώρηση δικαιωμάτων ψήφου, βάσει των διατάξεων του ν. 3556/2007 (άρθρα 9 και 10 (η)) και ενόψει της διεξαγωγής της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, την 22.06.2021, και τυχόν επαναληπτικής ή και μετ' αναβολή αυτής, και συγκεκριμένα: Α. Η GREENHILL INVESTMENTS LIMITED μέτοχος της Εταιρείας (η οποία ελέγχεται από την ICEBERG CAPITAL LIMITED, η οποία ελέγχεται, από κοινού από τους κ.κ. Δημήτριο Μπάκο και Ιωάννη Καϊμενάκη, οι οποίοι δρουν συντονισμένα) στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, θα εκπροσωπηθεί, σύμφωνα με το από 18.06.2021 πληρεξούσιό της, για το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει και τα οποία είναι 54.815.876, δηλαδή ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, από τους κ.κ. Σωτήριο Μπρέγιαννο και Αλέξανδρο Εξάρχου, οι οποίοι θα ψηφίσουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Κατά συνέπεια, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της GREENHILL INVESTMENTS LIMITED συναφώς και της ICEBERG CAPITAL LIMITED και των κ.κ. Δημητρίου Μπάκου και Ιωάννη Καϊμενάκη κατέρχεται του ορίου του 5%. Β. Τα φυσικά πρόσωπα, κ.κ. Σωτήριος Μπρέγιαννος και Αλέξανδρος Εξάρχου, προκειμένου να συμμετάσχουν στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και να ψηφίσουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, σύμφωνα με τα σχετικά πληρεξούσια, ως πληρεξούσιοι των παραπάνω μετόχων, συγκεντρώνουν 54.815.876 δικαιώματα ψήφου και ποσοστό 25,5824% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, δηλ. υπέρβαση του ορίου 25%. Η ανωτέρω εξουσιοδότηση παύει να ισχύει την 22.06.2021 μετά το πέρας της Συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και τυχόν επαναληπτικής ή και μετ' αναβολή αυτής. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/Ανακοίνωση-ρυθμιζόμενης-πληροφορίας-σύμφωνα-με-το-v-3556-10-η-δικαιώματα-για-ΓΣ-22-06-2021.pdf>)]

3. Γνωστοποιήσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και επενδύσεις της Εκδότριας

- (i) Την 01.05.2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η (εμμέσως) εξ ολοκλήρου θυγατρική της, AKTOR Constructions International Limited (“AKTOR Constructions”), προχώρησε στην υπογραφή Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς μετοχών με την Eldorado Gold (Greece) BV για την πώληση στην τελευταία του συνόλου των μετοχών που κατείχε η AKTOR Constructions στην ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΧΡΥΣΟΣ ΑΕ, ήτοι 810.430 κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΧΡΥΣΟΣ ΑΕ και τη συνολική θέση της AKTOR Constructions στην τελευταία. Σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Πώλησης και Αγοράς μετοχών, η AKTOR Constructions, εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας, θα λάβει ως αντάλλαγμα αρχικά το ποσό των US\$7,5 εκατ. (σε μετρητά) και θα δικαιούται επιπλέον ποσά, στην περίπτωση που μελλοντικά η Eldorado Gold (Greece) BV πραγματοποιήσει συναλλαγή με τρίτα μέρη με όρους αγοράς (arms – length), η οποία θα προσδώσει στην ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΧΡΥΣΟΣ αποτιμώμενη αξία (χωρίς να συνυπολογίζεται το ανεξόφλητο χρέος) η οποία θα υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο χρηματικό όριο. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/05/ΕΛΛΑΚΤΩΡ_ΠΩΛΗΣΗ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ-ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ-ΧΡΥΣΟΣ-GR.pdf)]
- (ii) Την 21.10.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι προχώρησε στη σύναψη στρατηγικής συνεργασίας με μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας παγκοσμίως, την EDP Renewables. Η συμφωνία αφορά στην από κοινού ανάπτυξη και υλοποίηση συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου νέων αιολικών πάρκων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ, ισχύος 900MW, σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, με την εκτιμώμενη αξία της από κοινού επένδυσης, στην πλήρη υλοποίησή της, να ξεπερνά το €1 δισ.. Το πρώτο στάδιο υλοποίησης της ανωτέρω συνεργασίας, αφορά στην απόκτηση και από κοινού ανάπτυξη από την ΕΛΛΑΚΤΩΡ και την EDP Renewables δύο συμπλεγμάτων υπό ανάπτυξη αιολικών πάρκων μέγιστης ισχύος 436,8MW στο Ν. Ευβοίας, ενώ σταδιακά θα υλοποιηθούν και τα επόμενα τμήματα της συμφωνηθείσας συνεργασίας. Με τη συγκεκριμένη κίνηση, η ΕΛΛΑΚΤΩΡ αποκτά τη δυνατότητα να υπερδιπλασιάσει την εγκατεστημένη ισχύ της (σήμερα 491MW), ενισχύει περαιτέρω την ηγετική θέση που διαθέτει στην εγχώρια αγορά και επεκτείνει το επενδυτικό της πλάνο στην Ελλάδα. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου

γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/10/ΕΛΛΑΚΤΩΡ-EDPR_Ανακοίνωση-σημαντικού-γεγονότος- Στρατηγική-Συμφωνία_21.10.2020.pdf]

- (iii) Την 08.04.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, την 7η Απριλίου 2021, παρέλαβε επιστολή του μετόχου Reggeborgh Invest B.V. με την οποία καθιστά γνωστή την πρόθεση συμμετοχής της στην έκδοση του νέου Ομολογιακού Δανείου της ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. και τη δέσμευση συμμετοχής της στην επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-σημαντικού-γεγονότος-08-04-2021.pdf>)]
- (iv) Την 23.04.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε τις αποφάσεις επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της που συνεδρίασε την 22.04.2021 (μετ' αναβολή της από 02.04.2021), μεταξύ των οποίων, και την έγκριση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου (όπως αυτό διαμορφώνεται σύμφωνα με το πέμπτο θέμα της αυτής Ημερήσιας Διάταξης ήτοι μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €1,03 σε €0,04 ανά μτχ) της Εταιρείας μέχρι του ποσού €5.356.800,08 για την άντληση μέχρι και €120.528.001,80, και την έκδοση μέχρι και 133.920.002 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €0,04 εκάστη και τιμή διάθεσης €0,90 ανά μετοχή, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, με σχέση ανταλλαγής 1,25 νέες μετοχές για κάθε 2 παλαιές μετοχές, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-Αποφάσεων-ΕΓΣ-22-04-2021.pdf>)].
- (iv) Την 17.05.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ολοκλήρωσε με επιτυχία έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. ("Bridge Financing"). Διοργανωτής της έκδοσης ήταν η τράπεζα Eurobank Α.Ε. Η πρόσκληση συμμετοχής απευθύνθηκε σε ελληνικές τράπεζες και στους μεγαλύτερους μετόχους της ΕΛΛΑΚΤΩΡ. Στην κάλυψη συμμετέχουν οι: Reggeborgh Invest BV, Optima Bank ΑΕ, Eurobank Α.Ε. και Εθνική Τράπεζα Α.Ε. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/Ανακοίνωση-Σημαντικού-Γεγονότος-ΑΚΤΩΡ-Bridge-Financing-17-05-2021.pdf>)]

4. Ανακοινώσεις οικονομικών αποτελεσμάτων της Εκδότριας

- (i) Την 30.04.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου για τη χρήση 01.01.2019-31.12.2019 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/06/ΕΛΛΑΚΤΩΡ_ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ_ΕΚΘΕΣΗ_2019_GR-1.pdf)]
- (ii) Την 29.05.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τα Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2020-31.03.2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/05/ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ-ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-3Μ-2020.pdf>)]
- (iii) Την 31.08.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε την Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του Ομίλου για την περίοδο από 01.01.2020-30.06.2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/08/ΕΛΛΑΚΤΩΡ-ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ-ΕΚΘΕΣΗ-6Μ-2020.pdf>)]
- (iv) Την 27.11.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τα Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2020-30.09.2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/11/ΕΛΛΑΚΤΩΡ-ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ-ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-9Μ2020-1.pdf>)]

- (v) Την 01.04.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου για τη χρήση 01.01.2020-31.12.2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/ΕΤΗΣΙΑ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ-ΕΚΘΕΣΗ-311220-1.pdf>)].
- (vi) Την 27.05.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε τα Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2021 -31.03.2021 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ-ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-31.03.2021_GR.pdf)]

5. Λοιπές σημαντικές εταιρικές γνωστοποιήσεις και θέματα εταιρικής διακυβέρνησης

- (i) Την 12.05.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τον Νέο Οικονομικό Διευθυντή του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, κ. Γιώργο Πουλόπουλο, διαδεχόμενος τον κ. Μάνο Χρηστέα, ο οποίος ολοκλήρωσε τη συνεργασία του με τον Όμιλο. Ο κ. Γιώργος Πουλόπουλος διαθέτει 25ετή τραπεζική εμπειρία, έχοντας διατελέσει στην Τράπεζα Πειραιώς, μεταξύ άλλων, Διευθύνων Σύμβουλος & Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής (Ιούνιος 2016 – Απρίλιος 2017), Αντιπρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής & COO (Μάιος 2017 – Δεκέμβριος 2018) και Ανώτερος Γενικός Διευθυντής & CFO Ομίλου (Μάρτιος 2010 – Ιούνιος 2016). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/05/2020.05_ΕΛΛΑΚΤΩΡ_ΝΕΟΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ-ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ-ΟΜΙΛΟΥ-gr-1.pdf)]
- (ii) Την 10.07.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, στις 09.07.2020, κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, επανακαθορίστηκε η ιδιότητα του Αντιπροέδρου του Δ.Σ. κ. Δημητρίου Καλλιτσάντη από Μη Εκτελεστικό Μέλος σε Εκτελεστικό Μέλος. Κατόπιν τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε Σώμα κατά την συνεδρίασή του της 9ης Ιουλίου 2020. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/07/Ανακοίνωση-Ανασυγκροτησης-ΔΣ-09-07-2020.pdf>)]
- (iii) Την 10.09.2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η οποία ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τη θέσπιση Προγράμματος Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, για κάθε επιτρεπόμενη εκ του νόμου χρήση, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων της διανομής μετοχών στο προσωπικό ή/και σε μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας έως συμπληρώσεως ποσοστού ενός δεκάτου (1/10) του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με διάρκεια 24 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης αυτού από τη Γενική Συνέλευση, με κατώτατη τιμή αγοράς ίση προς εξήντα λεπτά του ευρώ (€0,60) και ανώτατη τιμή αγοράς ίση προς τρία ευρώ (€3,00) ανά αγοραζόμενη μετοχή και παρέχει προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσία για τον καθορισμό του ακριβούς χρόνου έναρξης του προγράμματος και τη ρύθμιση όλων των διατυπώσεων και διαδικασιών επί του υπόψη θέματος. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ-ΤΓΣ-10-09-2020.pdf>)]
- (iv) Την 30.12.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κ.κ. Δημήτριος Καλλιτσάντης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος και Μιχαήλ Κατούνας, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος, υπέβαλαν την παραίτησή τους από το εν λόγω όργανο διοίκησης. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/Ανακοίνωση-παραίτησης-Μελών-ΔΣ-ΔΚΛ-ΜΚ-12-2020.pdf>)]
- (v) Την 31.12.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβουλίου στις 31.12.2020, αποφάσισε την αντικατάσταση των παραιτηθέντων μελών του Δ.Σ. και εξέλεξε α) νέο Ανεξάρτητο-Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. τον κ. Κωνσταντίνο Χατζηπαναγιώτη και β) νέο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. τον κ. Αλέξανδρο Εξάρχου. Στο πρόσωπο του κ. Κωνσταντίνου Χατζηπαναγιώτη συντρέχουν άπαντα τα κριτήρια και εχέγγυα ανεξαρτησίας που προβλέπουν οι διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας και του Ελληνικού

Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η εκλογή αυτή των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανακοινωθεί στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/XA-ΕΛΛΑΚΤΩΡ-ανασυγκροτηση-σε-σώμα-ΔΣ-31-12-2020.pdf>)]

(vi) Την 28.01.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, την 27.01.2021, πραγματοποιήθηκε η μετ' αναβολή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, σε συνέχεια της από 07.01.2021 διακοπείσας συνεδρίασης, με ηλεκτρονικά μέσα, και έγινε συζήτηση και λήψη απόφασης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

- Ανάκληση του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων ανεξάρτητων/μη εκτελεστικών μελών).
- Ανάκληση του συνόλου των μελών της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 Ν. 4449/2017).
- Εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 Ν. 4449/2017). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ-ΕΓΣ-27-01-2021.pdf>)]

(vii) Την 28.01.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε: α) την εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 27.01.2021 και την συγκρότησή του σε Σώμα, ως ακολούθως:

1. Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος,
 2. Αριστείδης (Άρης) Ξερόφορος του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος,
 3. Δημήτριος Κονδύλης του Ναπολέοντος, Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
 4. Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος &
 5. Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- Σημειώνεται ότι στα πρόσωπα των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Μελών συντρέχουν άπαντα τα κριτήρια και εχέγγυα ανεξαρτησίας, που προβλέπουν οι διατάξεις του άρθρ. 4 του Ν. 3016/2002, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Και β) την εκλογή της νέας Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της την 27.01.2021, και η οποία συγκροτήθηκε σε Σώμα, ως ακολούθως :

1. Παναγιώτης Αλαμάνος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου,
2. Κωνσταντίνος Τούμπουρος, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και
3. Αθηνά Χατζηπέτρου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Επισημαίνεται ότι τα ανωτέρω μέλη διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση και ικανή κατάρτιση για να ανταποκριθούν στο ρόλο τους ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ως επίσης και γνώση των τομέων που η Εταιρεία δραστηριοποιείται. Επιπλέον όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν τις προϋποθέσεις των διατάξεων περί ανεξαρτησίας του Ν. 3016/2002 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο κ. Παναγιώτης Αλαμάνος είναι Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής και διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΕΚΛΟΓΗ-ΝΕΟΥ-ΔΣ-27-01-2021-ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ-ΣΕ-ΣΩΜΑ.pdf>).]

(viii) Την 03.02.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε το Απόσπασμα Πρακτικού 3ου και 4ου θέματος της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/ΕΛΛΑΚΤΩΡ-2021.01.27-ΕΓΣ-ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ-ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ-3ου-ΚΑΙ-4ου-ΘΕΜΑΤΟΣ.pdf>)].

- (ix) Την 03.02.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε το Απόσπασμα Πρακτικού 5ου και 6ου θέματος της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/Αποσπασμα-ΕΓΣ-27.01.2021-ΟΕ.pdf>)]
- (x) Την 03.02.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε το Πρακτικό Συνεδρίασης Δ.Σ., Συγκρότηση σε Σώμα, της 27ης Ιανουαρίου 2021 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/2021.01.27-ΔΣ-ΕΛΛΑΚΤΩΡ.pdf>)].
- (xi) Την 21.05.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, των Ν. 3016/2002 και 4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης όπως ισχύουν, καθώς και του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, α) την παραίτηση του κ. Δημητρίου Κονδύλη από Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, και β) την παραίτηση του κ. Αριστείδη Ξενόφου από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας. Κατόπιν τούτων το Δ.Σ. στις 21.05.2021 εξέλεξε τον κ. Ευθύμιο Μπουλούτα ως νέο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους κ. Δημητρίου Κονδύλη και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:
1. Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος,
 2. Αριστείδης (Άρης) Ξενόφους του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
 3. Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
 4. Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος &
 5. Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ-ΤΟΥ-Δ.Σ.-21.05.2021-GR.pdf>)]
- (xii) Την 28.05.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε το Νέο Οικονομικό Διευθυντή του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, κ. Δημοσθένη Ρέβελα, διαδεχόμενος τον κ. Γεώργιο Πουλόπουλο, ο οποίος ολοκλήρωσε τη συνεργασία του με τον Όμιλο. Ο κ. Δημοσθένης Ρέβελος υπήρξε, μέχρι πρόσφατα, Οικονομικός Διευθυντής και μέλος Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Γρηγόρης ΑΒΕΕ, στέλεχος της Alpha Bank (2013-2018) σε διάφορες θέσεις ευθύνης όπως, Διευθυντής στη Διεύθυνση Παρακολούθησας μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Wholesale, Υποδιευθυντής Διεύθυνσης Στρατηγικής και Γενικός Διευθυντής και μέλος ΔΣ στην Alpha Finance (1993-2013), έχοντας παράλληλα διατελέσει και Corporate Officer στην Credit Commercial de France (1991-1993). [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/2021-05-ΕΛΛΑΚΤΩΡ-ΝΕΟΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ-ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ-ΟΜΙΛΟΥ.pdf>)]
- (xiii) Την 10.06.2021 η Εταιρεία ανακοίνωσε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων δώδεκα εκατομμυρίων εκατόν είκοσι εννέα χιλιάδων διακοσίων ογδόντα δύο Ευρώ και ενενήντα επτά λεπτών (€212.129.282,97), με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής, ονομαστικής, μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από ένα Ευρώ και τρία λεπτά (€1,03) σε 4 λεπτά του Ευρώ (€0,04), προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Την 07.06.2021, καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με ΚΑΚ 2558733, η με αριθμό 63563/07/06/2021 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης & Επενδύσεων με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, σύμφωνα με τις από 22.04.2021 αποφάσεις της ΕΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας. Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε οκτώ εκατομμύρια πεντακόσιες εβδομήντα χιλιάδες οκτακόσια ογδόντα ευρώ και δώδεκα λεπτά (€8.570.880,12), διαιρούμενο σε 214.272.003 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,04 η κάθε μια. Η Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του ΧΑ ενημερώθηκε για τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή της στις 10.06.2021 και από 14 Ιουνίου 2021 οι μετοχές της Εταιρείας θα είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. με τη νέα

ονομαστική αξία, ήτοι € 0,04 ανά μετοχή. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης) [Ανακοίνωση Μείωσης Μετοχικού Κεφαλαίου](#)]

- (xiv) Την 23.06.2021 ανακοίνωσε τις αποφάσεις επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της που συνεδρίασε την 22.06.2021, μεταξύ των οποίων, την έγκριση α) παροχής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να θεσπίζει πρόγραμμα διάθεσης μετοχών κατ' άρθρο 113 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 σε στελέχη της διοίκησης και του προσωπικού της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options, β) Εκλογής νέων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου – Ορισμός Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών και γ) Παροχή εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 παρ. 1β του Ν. 4548/2018 ως ισχύει. Επίσης η ΤΓΣ ενέκρινε και άλλα θέματα, συμμόρφωσης με τον νόμο 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως έγκριση πολιτικής καταλληλότητας κ.λπ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου [γνωστοποίησης](https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/%CE%91%CE%9D%CE%91%CE%9A%CE%9F%CE%99%CE%9D%CE%A9%CE%A3%CE%97-%CE%91%CE%A0%CE%9F%CE%A6%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A9%CE%9D-%CE%A4%CE%93%CE%A3-22-06-2021-OE-%CE%98%CE%AD%CE%BC%CE%B1-12.pdf) <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/%CE%91%CE%9D%CE%91%CE%9A%CE%9F%CE%99%CE%9D%CE%A9%CE%A3%CE%97-%CE%91%CE%A0%CE%9F%CE%A6%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A9%CE%9D-%CE%A4%CE%93%CE%A3-22-06-2021-OE-%CE%98%CE%AD%CE%BC%CE%B1-12.pdf>)]
- (xv) Την 13.07.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Απόσπασμα Πρακτικού 22.06.2021 - Εκλογή νέων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου-Ορισμός Ανεξάρτητων μη Εκτελεστικών Μελών https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/07/ΤΓΣ-πρακτικο-22-Ιουνίου-2021_απ.-θεμα-10-τελικο.pdf
- (xvi) Την 13.07.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Πρακτικό 22.06.2021 - Ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα – Ανάθεση αρμοδιοτήτων και εξουσιών εκπροσώπησης της Εταιρείας <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/07/2021-06-22-ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ-ΔΣ-ΣΕ-ΣΩΜΑ-ΑΝΑΘΕΣΗ-ΕΞΟΥΣΙΩΝ-ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΣΗΣ-1.pdf>
- (xvii) Την 13.07.2021 η Διοίκηση του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ ανακοινώνει ότι η κα Αφροδίτη Αβραμέα αναλαμβάνει Επικεφαλής Στρατηγικής του Ομίλου από τις 12 Ιουλίου 2021. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/07/Ανακοίνωση-Επικεφαλής-Στρατηγικής-του-Ομίλου.pdf>.

6. Λοιπές Ανακοινώσεις

- (i) Την 28.05.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη με θέμα «Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου 1ου 3μήνου 2020» [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/05/Invitation_ELLAKTOR_GR_Conference-Call-Q1-2020.pdf)]
- (ii) Την 29.05.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Δελτίο Τύπου για τα Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου 1ου 3μήνου 2020 και συγκεκριμένα : Ανθεκτικότητα έναντι των συνθηκών παρουσίασαν κατά το 1ο 3μηνο του 2020 οι δραστηριότητες του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, με το EBITDA να καταγράφει αύξηση και στους πέντε βασικούς κλάδους, σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2019. Παράλληλα, το περιθώριο EBITDA βελτιώθηκε στο 1ο 3μηνο του 2020, φθάνοντας το 22,5%. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/05/20200529-Press-Release-Group-Results-Q1-2020-GR.pdf>)]
- (iii) Την 01.06.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τροποποίηση της ώρας της 2^{ης} Τηλεδιάσκεψης (ενημέρωση των ομολογιούχων για αποτελέσματα 1ο 3μηνου του 2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου

γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/06/Modification-of-the-time-of-the-2nd-Conferene-Call-June-1st-2020.pdf>]]

- (iv) Την 04.06.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε τροποποίηση του Οικονομικού Ημερολογίου που αφορά στην ανακοινωθείσα ημερομηνία διεξαγωγής της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η οποία αρχικά είχε προγραμματιστεί να διεξαχθεί στις 26 Ιουνίου 2020. Η ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων θα προσδιορισθεί και γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό εγκαίρως με νεότερη ανακοίνωση της Εταιρείας. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/06/Τροποποιηση-Οικονομικού-Ημερολογίου-2020-ΓΣ.pdf>)]
- (v) Την 15.06.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Επενδυτικό Κοινό ότι έχει αναρτηθεί στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.ellaktor.com και έχει κοινοποιηθεί στο Χ.Α. η παρουσίαση του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, στο πλαίσιο συμμετοχής του στο 9th Greek Investment Forum NY, που διοργανώνει ο Όμιλος ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ σε συνεργασία με το Ελληνο-Αμερικανικό Εμπορικό Επιμελητήριο, και πραγματοποιείται από τις 15 έως 18 Ιουνίου 2020. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/06/Ανακοίνωση-Παρουσίασης-9TH-GIF-2020-GR.pdf>)]
- (vi) Την 18.06.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε σε συνέχεια της από 04.06.2020 ενημέρωσής της, ότι η ημερομηνία διεξαγωγής της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θα είναι η 10η Σεπτεμβρίου 2020. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/08/Συμπλήρωση-Οικονομικού-Ημερολογίου-2020-ΓΣ.pdf>)]
- (vii) Την 20.08.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Πρόσκληση της Εταιρείας σε Τακτική Γενική Συνέλευση, που θα συνεδριάσει στις 10 Σεπτεμβρίου 2020, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ. στα Γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Ερμού αριθμός 25, στην Κηφισιά. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/08/ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ-20-08-2020 ΤΓΣ-ΕΛΛΑΚΤΩΡ-10-09-2020.pdf>)]
- (viii) Την 28.08.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη με θέμα «Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου 1ου 6μήνου 2020» [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/08/Invitation ELLAKTOR GR -Conference-Call-H1-2020.pdf>)]
- (ix) Την 31.08.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Δελτίο Τύπου με τα Οικονομικά αποτελέσματα 1^{ου} 6μήνου 2020 και συγκεκριμένα: ο Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ παρουσίασε το 1ο 6μηνο 2020 αύξηση του ΕΒΙΤΔΑ σε 3 από τους 5 βασικούς κλάδους, δηλαδή στις ΑΠΕ, στο Περιβάλλον και στην Ανάπτυξη Ακινήτων, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2019, και το περιθώριο προσαρμοσμένου ΕΒΙΤΔΑ βελτιώθηκε στο 18,8% έναντι 15,2%. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/11/20200831-Press-Release-H1-2020-GR.pdf>)]
- (x) Την 7.9.2020 η Εταιρεία, σε συνέχεια εκτενούς και πρωτοσέλιδου δημοσιεύματος που εμφανίστηκε, Κυριακή 6 Σεπτεμβρίου 2020, σε εβδομαδιαία πολιτική εφημερίδα και έφερε τον τίτλο «*Quo vadis ΕΛΛΑΚΤΩΡ;*», κρίνει αναγκαία την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τα όσα παραπλανητικά αναφέρονταν στο εν λόγω δημοσίευμα. Τα τελευταία δύο χρόνια οι εργαζόμενοι του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, έχουν εργαστεί με αποφασιστικότητα κι αφοσίωση και έχουν ξεπεράσει εαυτούς, υλοποιώντας βαθιές τομές και μεταρρυθμίσεις στη λειτουργία και την απόδοση του Ομίλου, επιτυγχάνοντας πολλές και απαιτητικές επιχειρηματικές νίκες σε όλους τους κλάδους δραστηριοποίησης και κάνοντας προσωπικές και επαγγελματικές θυσίες για το καλό του Ομίλου. Η στρέβλωση της πραγματικότητας μέσω μερίδας του Τύπου, δεν μπορεί να παραμένει

αναπάντητη. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ_07_09_2020_gr_final.pdf)]

- (xi) Την 18.9.2020 η Εταιρεία, ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι συμμετέχει στο 'Συνέδριο Ελληνικών Επιχειρήσεων (15ο ATHEX Greek Roadshow, London)' που διοργανώνει το Χρηματιστήριο Αθηνών και πραγματοποιείται στις 17 έως 21 Σεπτεμβρίου 2020. Οι σχετικές παρουσιάσεις είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης www.ellaktor.com. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/09/Ανακοίνωση-15-Annual-Greek-Roadshow-2020-GR.pdf>)]
- (xii) Την 23.11.2020 η Εταιρεία Ανακοινώνει Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη για τα Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου 9μήνου 2020 [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/11/Invitation_ELLAKTOR_GR_Conference-Call-9M2020.pdf)]
- (xiii) Την 4.12.2021 η Εταιρεία απαντά σε ερώτημα της ΕΚ και την ίδια ημέρα παραθέτει και διευκρινίσεις επ' αυτού και συγκεκριμένα : «(αρ. πρωτ. 2579/03.12.2020 σχετικής επιστολής) αναφορικά με δημοσίευμα σχετικά με το deal μεταβίβασης των μετοχών της ΕΛΛΑΚΤΩΡ που ελέγχει το Fund Farallon Capital Management σε ομάδα επιχειρηματιών, δεν σχετίζεται με προνομαϊκή πληροφορία η οποία κατά τον Κανονισμό 596/2014 αφορά την Εταιρεία ως νομικό πρόσωπο και ως εκ τούτου δεν δυνάμεθα ούτε μας επιτρέπεται να σχολιάσουμε το σχετικό δημοσίευμα. Σε κάθε περίπτωση δεν έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας τέτοιου είδους πληροφορία β) Σε απάντηση του ερωτήματός σας (αρ. πρωτ. 1445/03.12.2020 σχετικής επιστολής) αναφέρουμε ότι: Στις 3 Δεκεμβρίου 2020 και ώρα 18:25, επιδόθηκε με δικαστικό επιμελητή, απευθυνόμενο στην Εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και στα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, Αίτημα των Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, μετόχων της Εταιρείας, κατόχων ποσοστού συνολικά 10,31%, για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της με τα εξής θέματα ημερήσιας διάταξης:
1. Ανάκληση του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
 2. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων ανεξάρτητων / μη εκτελεστικών μελών)
 3. Ανάκληση του συνόλου των μελών της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 ν.4449/2017)
 4. Εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 ν.4449/2017)
 5. Διεξαγωγή διαχειριστικού ελέγχου της Εταιρείας (δύο τελευταίων χρήσεων)
- Η Εταιρεία θα κινηθεί σύμφωνα με τις νόμιμες διαδικασίες, συγκαλώντας Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 141 ν. 4548/2018, και θα ενημερώσει σχετικά και σε κάθε περίπτωση αρμοδίως το επενδυτικό κοινό. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/ΕΚ-Απάντηση-σε-ερώτημα-Ε.Κ.-σχολιασμός-δημοσιευμάτων-Διευκρινίσεις.pdf>)]
- (xiv) Την 10.12.202 η Εταιρεία Ανακοινώνει Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη σχετικά με την απόφαση του Δ.Σ. για προτεινόμενη Α.Μ.Κ. της Εταιρείας [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/Invitation_ELLAKTOR_GR_Conference-Call_Final.pdf)]
- (xv) Την 10.12.202 η Εταιρεία Ανακοινώνει Έκθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 7ης Ιανουαρίου 2021 (και σε τυχόν επαναληπτική ή μετ' αναβολής αυτής), κατά τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των

- υφιστάμενων μετόχων. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/ΕΚΘΕΣΗ-ΔΣ_2020-12-10.pdf)]
- (xvi) Την 10.12.2020 η Εταιρεία ανακοίνωσε Πρόσκληση της Εταιρείας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, που θα συνεδριάσει στις 7 Ιανουαρίου 2021, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ.. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ-ΕΓΣ-ΕΛΛΑΚΤΩΡ.pdf>)]
- (xvii) Την 10.12.2020 η Εταιρεία σε απάντηση του από 22.12.2020 ερωτήματος της Ε.Κ. (επιστολή με αριθμ. Πρωτ. 2762/22.12.2020), σχετικά με δημοσίευμα τύπου στις 21.12.2020 με τίτλο «Παγκόσμια Τράπεζα : Στη «μαύρη λίστα» η Άκτωρ για διαφθορά», παραθέτουμε τα εξής προς διευκρίνηση των διαλαμβανομένων στο σχετικό δημοσίευμα: Με απόφασή της (δημοσιοποιημένο κείμενο) η Παγκόσμια Τράπεζα επέβαλε, κατόπιν έρευνας που είχε ξεκινήσει από το έτος 2017, στην ΑΚΤΩΡ τη μη επιλεξιμότητα από κάθε έργο που χρηματοδοτεί η Παγκόσμια Τράπεζα για 15 μήνες και όχι για δύο έτη όπως αναφέρει το δημοσίευμα. Αντίστοιχος περιορισμός, επιβλήθηκε και στα λοιπά μέλη της Κοινοπραξίας στην οποία συμμετείχε η ΑΚΤΩΡ, με προγενέστερες αποφάσεις της Παγκόσμιας Τράπεζας κατόπιν συμβιβασμού που συνήψαν αυτά για άλλα χρονικά διαστήματα. Η ως άνω Κοινοπραξία έχει αναλάβει έργο βιολογικού καθαρισμού στην Κολομβία το έτος 2016. Ο ανωτέρω περιορισμός επιβλήθηκε, σύμφωνα με την απόφαση λόγω αποδιδόμενης παραβίασης εκ μέρους των μελών της Κοινοπραξίας των κανόνων της Παγκόσμιας Τράπεζας και όχι λόγω παραβίασης κανόνων της ελληνικής, ευρωπαϊκής ή τοπικής νομοθεσίας, τα όσα δε αναφέρονται στο δημοσίευμα σε σχέση με τις κατηγορίες (περί νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες) είναι απολύτως ανακριβή. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/ΕΚ-Απάντηση-σε-ερώτημα-Ε.Κ.-σχολιασμός-δημοσιευματος-22-12-2020.pdf>)]
- (xviii) Την 30.12.2020 η Εταιρεία σε απάντηση του από 30.12.2020 ερωτήματος της Ε.Κ., σχετικά με δημοσιεύματα στον Τύπο περί παραίτησης μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας, και σε συνέχεια της από 30.12.2020 ανακοίνωσης της Εταιρείας στο Χ.Α.Α. (με τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 21 του ν. 3556/2007), διαψεύδουμε τα διαλαμβανόμενα στα σχετικά δημοσιεύματα, που αναφέρονται στην παραίτηση και άλλων μελών του Δ.Σ. πλην των αναφερομένων στην ανακοίνωση της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2020/12/Απάντηση-σε-Ερωτημα-2810-ΕΚ-30-12-2020.pdf>)]
- (xix) Την 07.01.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει ότι την 07.01.2021, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ. πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, με ηλεκτρονικά μέσα, η εν λόγω Συνέλευση ανεβλήθη κατόπιν αιτήματος που υποβλήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.5 του ν.4548/2018. Ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κατόπιν των ανωτέρω αιτήματος, ορίστηκε η Τετάρτη 27.01.2021 και ώρα 11:00 π.μ. με τον ίδιο τρόπο και με τα αυτά θέματα (μη συζητηθέντα) της ημερήσιας διάταξης. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΑΠΟΦΑΣΗΣ-ΕΓΣ-ΓΙΑ-ΑΝΑΒΟΛΗ-27012021.pdf>)]
- (xx) Την 14.01.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει, σε συνέχεια της από 18.12.2020 γνωστοποίησής της, ενημερώνει το Επενδυτικό Κοινό, σχετικά με τη συμφωνία του μετόχου INVESCO FINANCE S.A. για την απόκτηση επιπλέον συμμετοχής και αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (από το νομικό πρόσωπο PEMANOARO LIMITED), ήτοι επιπλέον ποσοστού 18,3346%, με καταληκτική ημερομηνία την 12.01.2021, ότι, μετά από ενημέρωση που έλαβε η εταιρεία την 14.01.2021, η εν λόγω «συναλλαγή» δεν έλαβε χώρα την 12.01.2021. Σύμφωνα με αυτή την ενημέρωση η ως άνω συμφωνία βρίσκεται σε διαδικασία τροποποίησής της προκειμένου

να μεταβιβαστεί το σύνολο των μετοχών της ΕΛΛΑΚΤΩΡ που κατέχει η PEMANOARO LIMITED. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Ανακοίνωση-σημαντικού-γεγονότος-14-01-2021.pdf>)]

- (xxi) Την 25.01.2021 η Εταιρεία, σε συνέχεια δημοσιεύματος που αναρτήθηκε την Κυριακή 24 Ιανουαρίου στον ηλεκτρονικό Τύπο και κάνει λόγο για «μπλοκάρισμα» λογαριασμών της ΑΚΤΩΡ, με σκοπό την αποκατάσταση των πραγματικών διαστάσεων του συγκεκριμένου ζητήματος, η εταιρεία διευκρινίζει ότι: Το συγκεκριμένο θέμα αφορά σε ενέργειες που έχει εκκινήσει από το 2014 η ιταλική εταιρεία Cimolai κατά των υπολοίπων μελών της κοινοπραξίας ΑΚΤΩΡ -- AI Darwish Engineering WLL (Κατάρ) - Cybarco Ltd (Κύπρος), για έργο στο Διεθνή Αερολιμένα της Ντόχα στο Κατάρ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Σχολιασμός-δημοσιευμάτων-25-01-2021.pdf>)]
- (xxii) Την 26.01.2021 η Εταιρεία, σε συνέχεια δημοσιευμάτων, η εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. γνωστοποιεί ότι νωρίτερα σήμερα η εταιρεία INVESCO FINANCE S.A., μέτοχος 5,0002% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας, κατέθεσε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αίτηση ασφαλιστικών μέτρων με αυτοτελές αίτημα προσωρινής διαταγής κατά της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. ζητώντας την αναβολή της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία έχει προγραμματιστεί να λάβει χώρα την Τετάρτη 27.1.2021. Η συζήτηση για το αίτημα προσωρινής διαταγής έχει οριστεί για την Τετάρτη 27.1.2021 και ώρα 9:00 στο Πρωτοδικείο Αθηνών [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Ανακοίνωση-26-01-2021.pdf>)]
- (xxiii) Την 27.01.2021 η Διοίκηση της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. ενημερώνει τους μετόχους της, ότι η εταιρεία INVESCO FINANCE S.A. απέσυρε την αίτηση ασφαλιστικών μέτρων, με την οποία ζητούσε την αναβολή της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Κατόπιν τούτου η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ θα πραγματοποιηθεί σήμερα στις 11:00 π.μ., όπως είχε προγραμματισθεί. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/01/Ανακοίνωση-27-01-2021.pdf>)]
- (xxiv) Την 18.02.2021 η Εταιρεία σε απάντηση των ερωτημάτων που διαλαμβάνονται στη με αρ. πρωτ. 353/16.02.2021 επιστολή της Ε.Κ., σε συνέχεια πρόσφατων δημοσιευμάτων του ημερήσιου εντύπου και ηλεκτρονικού τύπου, η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία»), ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με τους Κανονισμούς (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου & Συμβουλίου και του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τα εξής: πλήρης αναφορά της ανακοίνωσης στο σύνδεσμο <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/Απάντηση-σε-Ερώτημα-ΕΚ-Σχολιασμός-Δημοσιεύματος-18-02-2021.pdf>.
- (xxv) Την 26.02.2021 η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία»), ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με τους Κανονισμούς (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου & Συμβουλίου και του Χρηματιστηρίου Αθηνών ότι στις 25 Φεβρουαρίου 2021 και ώρα 14:15, επιδόθηκε με δικαστικό επιμελητή, απευθυνόμενο στην Εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και στα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, αίτημα της GREENHILL INVESTMENTS LIMITED, μετόχου της Εταιρείας, συμφερόντων κ.κ. Δημητρίου Μπάκου και Ιωάννη Καϊμενάκη, κατόχου ποσοστού 16,95% του μετοχικού της κεφαλαίου (και μέσω σχετικής συμφωνίας με την μέτοχο Pemanoaro Ltd, ελέγχει επιπλέον ποσοστό 8,63% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας), για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης πλήρης αναφορά της ανακοίνωσης στο σύνδεσμο <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/02/Ανακοίνωση-26-02-2021-Αιτημα-για-ΕΓΣ.pdf>

- (xxvi) Την 12.03.2021 η Εταιρεία, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας και κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, που ελήφθη κατά τη συνεδρίασή του της 12ης Μαρτίου 2021, καλούνται οι κ.κ. Μέτοχοι της Εταιρείας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, που θα συνεδριάσει στις 2 Απριλίου 2021, ημέρα Παρασκευή και ώρα 11:00 π.μ. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ-ΕΓΣ-ΕΛΛΑΚΤΩΡ.pdf>].
- (xxvii) Την 12.03.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη της Διοικήσεως της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ σχετικά με την απόφαση του Δ.Σ. για προτεινόμενη Α.Μ.Κ. της Εταιρείας [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/Invitation_ELLAKTOR_GR_Conference-Call_21.03.17-1.pdf]
- (xxviii) Την 29.03.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.15.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ανακοινώνει στο επενδυτικό κοινό το Οικονομικό Ημερολόγιο 2021. [(Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/Οικονομικό-Ημερολόγιο-2021.pdf>]
- (xxix) Την 29.03.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη της Διοικήσεως της Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ σχετικά «Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ Χρήσης 2020» [https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/03/Invitation_ELLAKTOR_GR_Conference-Call-FY2020_Final.pdf]
- (xxx) Την 05.04.2021 η εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.3556/2007 και την παράγραφο 4.1.3.3 παρ.3 του Κανονισμού του Χ.Α., γνωστοποιεί τα ακόλουθα: Την 02.04.2021, ημέρα Παρασκευή και ώρα 11:00 π.μ. πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, με ηλεκτρονικά μέσα, η εν λόγω Συνέλευση ανεβλήθη κατόπιν αιτήματος που υποβλήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 141 παρ.5 του ν.4548/2018. Ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κατόπιν του ανωτέρω αιτήματος, ορίστηκε η Πέμπτη 22.04.2021 και ώρα 11:00 π.μ. με τον ίδιο τρόπο και με τα αυτά θέματα της ημερήσιας διάταξης. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΑΠΟΦΑΣΗΣ-ΕΓΣ-ΓΙΑ-ΑΝΑΒΟΛΗ-02042021-2.pdf>
- (xxxi) Την 06.04.2021 η εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, ότι το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεχίζει συστηματικά τις προσπάθειές του ώστε να δοθούν άμεσες λύσεις στα επείγοντα ταμειακά θέματα της θυγατρικής εταιρείας ΑΚΤΩΡ. Δυσάρεστη έκπληξη μας προκάλεσε η πληροφορία ότι ο μέτοχος Greenhill Investments Limited αντί να απαντήσει θετικά ή αρνητικά για την συμμετοχή του στο ομόλογο, όπως ζητήθηκε από τους μεγαλύτερους μετόχους, προχώρησε σε πιέσεις προς την διοργανώτρια τράπεζα, θέτοντας πλήθος νομικών ερωτημάτων, προειδοποιώντας ακόμα και με ποινικές διώξεις σε περίπτωση έκδοσης ομολόγου, προσπαθώντας ουσιαστικά να ακυρώσει την ενδιάμεση χρηματοδότηση της θυγατρικής εταιρείας ΑΚΤΩΡ. Παράλληλα, επιχειρείται, από τον προαναφερόμενο μέτοχο, ο αποπροσανατολισμός της επενδυτικής κοινότητας, αποδίδοντας τη μη ολοκλήρωση της προσπάθειας διασφάλισης της ενδιάμεσης χρηματοδότησης, σε τρίτους μετόχους, όταν με δική του αποκλειστικά παρέμβαση αναβλήθηκε η πρόσφατη Έκτακτη Γενική Συνέλευση και κατ' επέκταση η σχετική απόφαση επί της προτεινόμενης ΑΜΚ της Εταιρείας, η οποία και συνιστούσε ευλόγως κύρια προϋπόθεση. Η ώρα των σοβαρών αποφάσεων πράγματι έχει έρθει για όλους και για όλα. https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΤΟΥ-Δ.Σ-ΤΗΣ-ΕΛΛΑΚΤΩΡ-Α.Ε_06.04.2021.pdf
- (xxxi) Την 21.04.2021 η Εταιρεία σε συνέχεια δημοσιευμάτων, η εταιρεία ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. γνωστοποιεί ότι την Τρίτη 20.04.2021, η μέτοχος «GREENHILL INVESTMENTS LIMITED», κατέθεσε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αίτηση ασφαλιστικών μέτρων με αυτοτελές αίτημα

προσωρινής διαταγής κατά της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. Η αιτούσα ζητά με την ένδικη αίτηση να ανασταλούν οι αποφάσεις της από 27.01.2021 Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας μας, με τις οποίες ανακλήθηκε το προηγούμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και η προηγούμενη Επιτροπή Ελέγχου και εξελέγη το νυν Διοικητικό Συμβούλιο και η νυν Επιτροπή Ελέγχου αντιστοίχως, καθώς και την αναστολή της από 12.03.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την οποίαν αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κατόπιν του από 25.02.2021 αιτήματος της μετόχου Greenhill Investments Limited. Σημειώνεται ότι η εξ' αναβολής συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας έχει προγραμματιστεί να λάβει χώρα την Πέμπτη 22.04.2021. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η υπό κρίση αίτηση είναι νόμω και ουσία αβάσιμη. Η συζήτηση για το αίτημα προσωρινής διαταγής έχει οριστεί για την Τετάρτη 21.04.2021 και ώρα 12:00 στο Πρωτοδικείο Αθηνών. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-21-04-2021.pdf>

(xxxi) Την 22.04.2021 η Εταιρεία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, το αίτημα προσωρινής διαταγής της μετόχου Greenhill Investments Limited για την αναστολή της από 12.03.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την οποίαν αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κατόπιν του από 25.02.2021 αιτήματος της ίδιας, απορρίφθηκε. Κατόπιν τούτου η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. θα πραγματοποιηθεί σήμερα 22 Απριλίου 2021, στις 11:00 π.μ., όπως είχε προγραμματισθεί. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Ανακοίνωση-22-04-2021.pdf>

(xxxii) Την 23.04.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη για τα «Οικονομικά Αποτελέσματα Restricted Group ΕΛΛΑΚΤΩΡ Χρήσης 2020» <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/04/Invitation ELLAKTOR GR -Conference-Call-2020-RG UpdatedCC.pdf>

(xxxiii) Την 25.05.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη με θέμα «Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α' Τριμήνου 2021» <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/InvitationAnalysts ELLAKTOR GR -Conference-Call 21Q1.pdf>

(xxxiv) Την 28.05.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει Δελτίο Τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα 1ου Τριμήνου 2021. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/20210527-Q12021-Press-Release-GR.pdf>

(xxxv) Την 01.06.2021 η Εταιρεία στο πλαίσιο της ορθής και έγκαιρης ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού και σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.15.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και σε συνέχεια της από 29.03.2021 ανακοίνωσής της, ενημερώνει ότι η ημερομηνία διεξαγωγής της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θα είναι η 22α Ιουνίου 2021. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/Τροποποίηση-Οικονομικού-Ημερολογίου-2021-ΓΣ.pdf>

(xxxvi) Την 23.06.2021 η Εταιρεία ανακοινώνει ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, που συνήλθε την 22^α Ιουνίου 2021, μεταξύ άλλων θεμάτων, εξέλεξε την κα Ιωάννα Δρέττα και την κα Ευγενία (Τζένη) Λειβαδάρου ως νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και όρισε την κα Ευγενία (Τζένη) Λειβαδάρου, ως νέο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του. Η θητεία των νέων μελών θα λήγει συγχρόνως με τη θητεία των υπολοίπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατόπιν τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά την συνεδρίασή του την ίδια ημεροχρονολογία, ως ακολούθως:

1. Γεώργιος Μυλωνογιάννης του Σταματίου-Τάκη, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος,
2. Αριστείδης (Αρης) Ξενόφους του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
3. Ευθύμιος Μπουλούτας του Θεοδώρου, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
4. Κωνσταντίνος Τούμπουρος του Πανταζή, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος

5. Αθηνά Χατζηπέτρου του Κωνσταντίνου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος,
 6. Ιωάννα Δρέττα του Γρηγορίου, Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος και
 7. Ευγενία (Τζένη) Λειβαδάρου του Ιωάννη, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Σημειώνεται ότι στο πρόσωπο της κας Ευγενίας (Τζένης) Λειβαδάρου συντρέχουν άπαντα τα κριτήρια και εχέγγυα ανεξαρτησίας που προβλέπουν οι διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 3016 και της παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, η ισχύς του οποίου αρχίζει από 17.07.2021, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. <https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/06/ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ-ΕΚΛΟΓΗΣ-ΝΕΩΝ-ΜΕΛΩΝ-ΔΣ-22-06-021-ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ-ΣΕ-ΣΩΜΑ.pdf>

3.15 Σημαντικές Συμβάσεις

Για τα δύο 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, στις οποίες να αποτελούσε συμβαλλόμενο μέρος η Εκδότρια ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της με εξαίρεση τα κατωτέρω.

Επιπλέον, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται σύμβαση, εκτός όσων συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, που έχει συναφθεί από οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου και περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου έχει υποχρέωση ή δικαίωμα που είναι σημαντικό για τον Όμιλο, πλην των αναφερομένων κάτωθι:

3.15.1 Δανειακές συμβάσεις

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις των εταιριών του Ομίλου, οι οποίες βρίσκονται σε ισχύ για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρατίθενται κατωτέρω.

Δανειακές Συμβάσεις Εταιρείας

Στον κάτωθι πίνακα εμφανίζονται οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας, ήτοι όσες έχουν υπόλοιπο άνω των € 10 εκατ. την 31.03.2021:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΤΡΑΠΕΖΑ / ΔΑΝΕΙΣΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΕΙΔΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΑΡΧΙΚΗ ΑΞΙΑ (σε χιλ. €)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/3/21 (σε χιλ. €)*	ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΤΡΑΠΕΖΑ	26/06/19	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	89.650	76.110	31/12/26
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	26/06/19	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	73.350	70.964	31/12/26
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΑΛΡΗΑ BANK Α.Ε.	27/03/17	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	80.000	66.511	25/07/27
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	07/12/18	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	64.173	59.204	31/12/29
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	17/10/18	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	16.521	14.094	31/12/28
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	26/05/08	ΑΛΛΗΛΟΧΡΕΟΣ	20.000	10.000	30/06/21
	ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ (Υπόλοιπο < €10.000 χιλ.)				15.906	
Σύνολο Δανεισμού Μητρικής					312.789	

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

Σημείωση: Στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι Υποχρεώσεις Μίσθωσης
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Δανειακές Συμβάσεις θυγατρικών

Στον κάτωθι πίνακα εμφανίζονται οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις των θυγατρικών της Εταιρείας, ήτοι όσες έχουν υπόλοιπο άνω των € 10 εκατ. την 31.03.2021:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΤΡΑΠΕΖΑ / ΔΑΝΕΙΣΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	ΕΙΔΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΑΡΧΙΚΗ ΑΞΙΑ (σε χιλ. €)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/3/21 (σε χιλ. €)*	ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ
ΕΛΛΑΚΤΟΡ VALUE PLC	EUROBOND	12/12/2019 & 30/1/2020	EUROBOND	670.000	660.826	15/12/2024
ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ	UNICREDIT BANK	31/07/07	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	701.960	288.673	28/2/2038
ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ	EUROPEAN INVESTMENT BANK	31/07/07	ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ	150.000	125.883	28/2/2033
ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ	ΙΝΤΡΑΚΑΤ & ΑΒΑΞ	27/02/08	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	21.880	29.488	28/2/2038
ΜΑΡΙΝΑ ΑΛΙΜΟΥ	ALPHA BANK A.E.	15/05/20	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	88.000	28.642	31/12/2030
ΓΥΑΛΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	14/05/20	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	22.815	18.515	31/12/2029
ΓΥΑΛΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	14/05/20	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	18.667	15.046	31/12/2029
	ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ (Υπόλοιπο < €10.000 χιλ.)				44.499	
Σύνολο Δανεισμού Θυγατρικών					1.211.571	

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

Σημείωση: Στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι Υποχρεώσεις Μίσθωσης
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι κυριότερες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, κατά την 31.03.2021, ήταν οι εξής:

- Η διεθνής έκδοση και διάθεση ομολογιών πρώτης τάξεως (senior), που πραγματοποιήθηκε στις 12.12.2019 και στις 30.01.2020 για την ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., συνολικής ονομαστικής αξίας €670 εκατ., με τοκομερίδιο 6,375%, και λήξη τον Δεκέμβριο 2024. Η έκδοση έγινε από την εξ ολοκλήρου θυγατρική της, ΕΛΛΑΚΤΟΡ VALUE PLC, η οποία είναι εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο της Αγγλίας και της Ουαλίας.
- Η δανειακή σύμβαση της Μορέας Α.Ε. που συνομολογήθηκε στις 31.07.2007 με αντισυμβαλλόμενο κοινοπραξία διεθνών και ελληνικών τραπεζών, αναφορικά με την κατασκευή και λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου, αρχικού ποσού € 702,0 εκατ., και με τρέχον υπόλοιπο € 288.7 εκατ., με ημερομηνία αποπληρωμής 28.02.2033.
- Η δανειακή σύμβαση της Μορέας Α.Ε. που συνομολογήθηκε στις 31.01.2007 με αντισυμβαλλόμενο την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EIB), αναφορικά με την κατασκευή

και λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου, αρχικού ποσού € 150,0 εκατ., και με τρέχον υπόλοιπο € 125,9 εκατ., με ημερομηνία αποπληρωμής 28.02.2033.

Στις 17.05.2021 ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση ενδιάμεσης χρηματοδότησης της θυγατρικής ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ύψους €50 εκατ. μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου. Συγκεκριμένα ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική της εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ολοκλήρωσε με επιτυχία έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. ("Bridge Financing"). Στην κάλυψη της έκδοσης συμμετείχαν οι Reggeborgh Invest BV (96,60%), Optima Bank AE (2,00%), Eurobank A.E. (1,00%) και Εθνική Τράπεζα Α.Ε.(0,40%), ενώ διοργανωτής ήταν η Eurobank A.E. Η διάρκεια του δανείου είναι 12 μήνες, με δυνατότητα της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ παράτασης της διάρκειας για άλλους 3 μήνες. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 22.04.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με μετρητά, υπέρ των παλαιών μετόχων, με συνολικά προς άντληση κεφάλαια που θα ανέλθουν μέχρι του ποσού €120,5 εκατ. Από αυτά, τα €100 εκατ. περίπου, θα διοχετευθούν στην ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, η οποία θα τα αντλήσει μέσω ισόποσης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η αποπληρωμή της προαναφερόμενης χρηματοδότησης θα λάβει χώρα με το προϊόν της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Από το σύνολο του δανεισμού στις 31.03.2021, ποσό €807,8 εκατ. αφορά δάνεια σταθερού επιτοκίου (κυρίως το Ομολογιακό Δάνειο στις διεθνείς κεφαλαιαγορές συνολικής ονομαστικής αξίας €670 εκατ.) με μέσο επιτόκιο 6,21% (έναντι €803,8 εκατ. με μέσο επιτόκιο 6,23% για το 2020), ενώ για επιπρόσθετα €303,7 εκατ. υπάρχει αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου (περιλαμβάνει την αντιστάθμιση και το περιθώριο των δανείων) με μέσο επιτόκιο 6,12% (έναντι €303,6 εκατ. με μέσο επιτόκιο 6,16% για το 2020). Τα υπόλοιπα δάνεια €412,9 εκατ. (έναντι €417,7 εκατ. για το 2020) είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (π.χ. για δάνεια σε ευρώ, Euribor πλέον περιθωρίου).

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, η Εταιρεία και οι Εταιρείες του Ομίλου συμμορφώνονται πλήρως με τις θετικές ή αρνητικές υποχρεώσεις που απορρέουν από τις δανειακές συμβάσεις.

Από το σύνολο δανεισμού του Ομίλου, ήτοι σύνολο δανείων € 1.524 εκατ. (εξαιρουμένων των Υποχρέωσεων Μίσθωσης ύψους €63,7 εκατ.) την 31.03.2021 (έναντι €1.525 εκατ. εξαιρουμένων των Υποχρέωσεων Μίσθωσης ύψους €18,6 εκατ. την 31.12.2020), ποσό € 662 εκατ. περίπου (€ 662 εκατ. την 31.12.2020) είναι χωρίς εξασφαλίσεις, € 418 εκατ (€ 421 εκατ. την 31.12.2020) με εξασφαλίσεις, ενώ € 444 εκατ. (€ 443 εκατ. την 31.12.2020) αποτελούν δάνεια χωρίς αναγωγή - non recourse του αυτοκινητοδρόμου Μορέας Α.Ε.

3.16 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.16.1 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από την έγκρισή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://ellaktor.com/informations/ayxisi-metochikoy-kefalaioy-2021/>:

- Το επικαιροποιημένο, εναρμονισμένο σύμφωνα με το Ν.4548/2018, Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της ΕΓΣ της 22.04.2021 που αποφάσισε την Αύξηση.
- Το απόσπασμα του από 07.07.2021 πρακτικού του Δ.Σ. της Εταιρείας με το οποίο εξειδικεύτηκαν και οριστικοποιήθηκαν οι όροι της Αύξησης.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.16.2 Έγγραφα Μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129:

- Οι εγκεκριμένες από το από το Δ.Σ. της Εταιρείας της 31.03.2021 και από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22.06.2021 και ελεγμένες Ενοποιημένες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας ([ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΟΜΙΛΟΥ 2020](#)).
- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας της 26.05.2021 και επισκοπημένη Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση την 31.03.2021, η οποία συντάχθηκε βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή, είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://ellaktor.com/wp-content/uploads/2021/05/ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ-ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ-31.03.2021-final.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 στην προσφορά

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Δημόσια Προσφορά, 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

Σύμφωνα με την από 12.03.2021 έκθεση του Δ.Σ. που συντάχθηκε για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκε κατά την ΕΓΣ της 22.04.2021 τα καθαρά κεφάλαια που δύναται να αντληθούν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, και μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων έκδοσης ποσού περίπου €1,6 εκατ., εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των € 118,9 εκατ., και θα διατεθούν και κατά σειρά προτεραιότητας ως εξής:

A. Ποσό περίπου €98,6 εκατ. για τη συμμετοχή της Εταιρείας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της, ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, εντός 3 μηνών από την ολοκλήρωση της Αύξησης.

B. Ποσό περίπου €20,3 εκατ. για τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, εντός 12-18 μηνών.

Όσον αφορά στην υπό (Α) χρήση, διευκρινίζονται τα κάτωθι:

Το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντλήσει η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, το οποίο εκτιμάται σε περίπου €98,6 εκατ., θα διατεθεί κατά σειρά προτεραιότητας ως εξής:

- Ποσό €50 εκατ. για την αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. ("Bridge Financing"), το οποίο αντλήθηκε στις 17.05.2021 για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ή και εξόδων δραστηριοτήτων του εξωτερικού.
 - Από το ποσό των €50 εκατ. μέχρι και σήμερα έχουν χρησιμοποιηθεί από την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ τα €31,8 εκατ., τα οποία κατανέμονται €10,4 εκατ. προς διεθνή έργα φωτοβολταϊκών πάρκων (τα κύρια κονδύλια είναι €5,1 εκατ. Αυστραλία, €2,4 εκατ. Αγγλία και €2,4 εκατ. Βραζιλία) και €21,4 εκατ. προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς προμηθευτές και υπεργολάβους στην ελληνική αγορά.
- Το υπολειπόμενο ποσό €48,6 εκατ. σε συνδυασμό με τα €18,2 εκατ. που παραμένουν αχρησιμοποίητα από το προαναφερθέν ομολογιακό δάνειο θα διατεθούν ως εξής:
 - ποσό €34,0 εκατ. για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από την έξοδο της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και των θυγατρικών της (BIOSAR AUSTRALIA PTY LTD, BIOSAR ENERGY (UK) LTD και BIOSAR BRAZIL – ENERGIA RENOVAVEL LTDA) από δραστηριότητες φωτοβολταϊκών εξωτερικού (€21 εκατ. Αυστραλία, €5 εκατ. Αγγλία και €8 εκατ. Βραζιλία), και
 - ποσό €32,8 εκατ. για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ προς προμηθευτές και υπεργολάβους στην ελληνική αγορά.

Συνολικά, τα €98,6 εκατ. εσόδων της ΑΜΚ θα καλύψουν τις παρακάτω ανάγκες της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ:

- ποσό €44,4 εκατ. για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από την έξοδο της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και των θυγατρικών της (BIOSAR AUSTRALIA PTY LTD, BIOSAR ENERGY (UK) LTD και BIOSAR BRAZIL – ENERGIA RENOVAVEL LTDA) από δραστηριότητες του εξωτερικού, κυρίως αυτές που σχετίζονται με την κατασκευή φωτοβολταϊκών

εγκαταστάσεων και συγκεκριμένα στην Αυστραλία (€26 εκατ.), στη Βραζιλία (€11 εκατ.) & στο Ηνωμένο Βασίλειο (€7 εκατ.), και

- ο ποσό €54,2 εκατ. για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ προς προμηθευτές και υπερβολάβους στην ελληνική αγορά.

Το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντλήσει η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ εκτιμάται ότι επαρκούν για την χρηματοδότηση όλων των προαναφερθεισών χρήσεων. Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης θα τηρηθεί η ως άνω σειρά προτεραιότητας των χρήσεων. Σε περίπτωση που τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια προοριζόμενα για τη χρήση (Α) ανωτέρω δεν επαρκούν, και αφού ληφθεί υπόψη η δήλωση του μετόχου Reggeborgh Invest B.V στην παράγραφο 4.9.1, όπου δεσμεύεται να συμμετάσχει με εξάσκηση ιδίων δικαιωμάτων και εξάσκηση τυχών αδιάθετων δικαιωμάτων μέχρι του συνολικού ποσού των € 50 εκατ. οι εναπομείνουσες επενδύσεις δύνανται να χρηματοδοτηθούν μέσω ενδοομιλικής υποστήριξης, όπως αυτό επιτρέπεται από τους όρους του Ευρωπαϊκού High Yield Ομολόγου, ή / και από εύλογες προσαρμογές σε εμπορικούς όρους πληρωμής προμηθευτών.

Όλα τα ανωτέρω ποσά αναμένεται να έχουν διατεθεί από την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ εντός 12 μηνών από την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της.

Όσον αφορά στην υπό (Β) χρήση, διευκρινίζονται τα εξής:

Το σύνολο των κεφαλαίων που θα επενδυθούν στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας θα διατεθεί, αναλόγως των ευκαιριών και των αναγκών που θα προκύψουν σε αυτήν την αγορά, η οποία αναμένεται να προσελκύσει σημαντικά επενδυτικά κεφάλαια τα επόμενα χρόνια,, για τους παρακάτω σκοπούς:

- 1) Εξαγορά, απόκτηση ή συμπλήρωση συμμετοχής σε εταιρείες ειδικού σκοπού που κατέχουν ώριμες άδειες έργων ΑΠΕ, είτε έτοιμων προς κατασκευή είτε ευρισκόμενων στο τελικό στάδιο έκδοσης αυτών, είτε που βρίσκονται εν λειτουργία.
- 2) Χρηματοδότηση αναπτυξιακών δαπανών όπως για παράδειγμα μελέτες, άδειες και engineering, στο πλαίσιο των εταιρειών ειδικού σκοπού Enercorplan & Sofrano (βλ. σχετικά ενότητα 3.4.2), οι οποίες έχουν άδειες για την ανάπτυξη αιολικών πάρκων ισχύος έως 496 MW στην κεντρική και νότια Εύβοια, μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στις προαναφερθείσες εταιρείες ειδικού σκοπού.
- 3) Συμπλήρωση ίδιας συμμετοχής μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στις εταιρείες ειδικού σκοπού «Ανεμοδομική ΑΕΕ» και «Πουνέντης ΑΕΕ» που αναπτύσσουν αιολικά πάρκα ισχύος 46,2 MW και 42 MW αντιστοίχως, στα Άγραφα (βλ. σχετικά ενότητα 3.4.1).

Η Εταιρεία σκοπεύει, εφόσον απαιτηθεί στην περίπτωση μερικής κάλυψης της παρούσας έκδοσης, να χρησιμοποιήσει, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες και πέραν των ποσών που θα αντληθούν από την παρούσα έκδοση, τόσο τραπεζικό δανεισμό όσο και ίδια κεφάλαια για την χρηματοδότηση των ανωτέρω επενδύσεων. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι δεν υφίστανται ισχυρές δεσμεύσεις για την υπό (Β.1)) χρήση των καθαρών αντληθέντων κεφαλαίων.

Σε περίπτωση που τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια προοριζόμενα για τη χρήση (Β) ανωτέρω δεν επαρκούν, τα χρονοδιαγράμματα επενδύσεων στις ΑΠΕ μπορούν να επιμηκυνθούν εντός εύλογων ορίων και να χρηματοδοτηθούν από λειτουργικές ροές του εν λόγω κλάδου δραστηριότητας.

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών, η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α. σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων, με βάση την κάλυψη της Έκδοσης. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/06.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει.

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών, σύμφωνα με τον Κανονισμό και την απόφαση 25/17.07.2008 του Χ.Α., η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α. σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων, με βάση τα πραγματοποιηθέντα έσοδα της Έκδοσης. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στον ημερήσιο Τύπο το αργότερο με την ανακοίνωση της έναρξης διαπραγμάτευσης των Μετοχών.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002 και του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων διενεργείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερησίου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται ότι, θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, με τις διατάξεις του Ν. 4443/2016, όπως ισχύουν, και τις λοιπές εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

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 άποψη της το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για την χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία, παρουσιάζονται η κεφαλαιοποίηση και το χρέος του Ομίλου, καθώς και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του, με βάση τα στοιχεία των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-31.03.2021, που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι παρακάτω πίνακες θα πρέπει να διαβάζονται και να ερμηνεύονται συναρτήσει της εν λόγω χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ	
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.03.2021
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού (συμπεριλαμβανομένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού) (α)	105.944
- με εγγυήσεις	-
- με εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	68.768
- χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις ⁽²⁾	37.176

Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων (εξαιρουμένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού) (β)	1.482.080
- με εγγυήσεις	-
- με εξασφαλίσεις ⁽³⁾	711.397
- χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις ⁽⁴⁾	770.683
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)	302.276
Μετοχικό κεφάλαιο	220.700
Υπέρ το Άρτιο	493.442
Λοιπά Αποθεματικά	328.394
Κέρδη / (Ζημίες) εις νέον	(818.391)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	78.131
Σύνολο (α)+(β)+(γ)	1.890.300

* Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Ο Βραχυπρόθεσμος δανεισμός με εξασφαλίσεις αποτελεί μέρος του λογαριασμού Δάνεια βραχυπρόθεσμα και περιλαμβάνει το βραχυπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου με εξασφαλίσεις. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνει δανεισμό ύψους € 68.768 χιλ., που αποτελεί το άθροισμα του Κλάδου Αιολικών (€36.456 χιλ.), της ΓΥΑΛΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ (€2.182 χιλ.) και της ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ (€30.128 χιλ.).

(2) Ο Βραχυπρόθεσμος δανεισμός χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις περιλαμβάνει το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης (€4.995 χιλ.) και μέρος του λογαριασμού Δάνεια βραχυπρόθεσμα (€32.181 χιλ.).

(3) Ο Μακροπρόθεσμος δανεισμός με εξασφαλίσεις περιλαμβάνει μέρος του λογαριασμού Δάνεια μακροπρόθεσμα και συγκεκριμένα το άθροισμα του Κλάδου Αιολικών (€266.333 χιλ.), της ΓΥΑΛΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ (€31.498 χιλ.), και της ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ (€413.565 χιλ.).

(4) Ο Μακροπρόθεσμος δανεισμός χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις περιλαμβάνει το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: μέρος του λογαριασμού Δάνεια μακροπρόθεσμα (€711.969 χιλ.) + Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης (€58.714 χιλ.).

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζεται το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου κατά την 31.03.2021:

ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ	
(ποσά σε € χιλ.)*	31.03.2021
A. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ⁽¹⁾	185.036
B. Δεσμευμένες Καταθέσεις ⁽²⁾	66.347
Γ. Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	124.990
Δ. Λοιπά βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (other current financial assets) – Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	6.185
Ε. Ρευστότητα (A+B+Γ+Δ)	382.559
Z. Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις ⁽³⁾	39.878
H. Βραχυπρόθεσμο Μέρος των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων ⁽⁴⁾	66.067
Θ. Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Z+H)	105.944
I. Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Θ-E)	(276.615)
K. Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	821.254
Λ. Χρηματοπιστωτικά μέσα (debt instruments) – Ομολογιακό Δάνειο στις Διεθνείς Αγορές	660.826
M. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	160.092
N. Μακροπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (K+Λ+M)	1.642.172
Ξ. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (I+N)	1.365.558

** Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.*

(1) Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα του Ταμείου, Καταθέσεων όψεως και Προθεσμιακών καταθέσεων στις 31.03.2021.

(2) Οι Δεσμευμένες καταθέσεις δεν περιλαμβάνουν μακροπρόθεσμες δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €20.898 χιλ.

(3) Οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν Τραπεζικό δανεισμό (€31.604 χιλ.), Τραπεζικές υπεραναλήψεις (€7.714 χιλ.) και Λοιπά (€559 χιλ.)

(4) Ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων» αποτελεί το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: Ομολογιακά Δάνεια (€61.071 χιλ.) ο οποίος αποτελεί μέρος του λογαριασμού Δάνεια βραχυπρόθεσμο + Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης (€4.995 χιλ.)

(5) Ο λογαριασμός «Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις» αποτελεί το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: Ομολογιακά δάνεια (€625.690 χιλ.) + Τραπεζικός δανεισμός (€134.894 χιλ.) + Λοιπά δάνεια (€1.956 χιλ.) + Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης (€58.714 χιλ.)

(6) Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις» αποτελεί το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία (€112.511 χιλ.) + Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (€47.581 χιλ.)

Όπως παρουσιάζεται στους ανωτέρω πίνακες, η ρευστότητα του Ομίλου ανήλθε σε €382.559 χιλ. (ή € 403.456 χιλ. συμπεριλαμβανομένων μακροπρόθεσμων δεσμευμένων καταθέσεων ύψους €20.898 χιλ.), ενώ το βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος ανήλθε σε €105.944 χιλ. Το μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος ανέρχονταν σε €1.642.172 χιλ. περίπου, εκ των οποίων ποσό €1.482.080 χιλ. περίπου αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ομολογιακό δάνειο στις διεθνείς αγορές, ενώ €160.092 χιλ. αφορά σε λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος την 31.03.2021 διαμορφώθηκε σε €1.365.558 χιλ.

Μετά την 31.03.2021, έχουν λάβει χώρα τα κάτωθι:

- Στις 17.05.2021 ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση ενδιάμεσης χρηματοδότησης της θυγατρικής ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ €50 εκατ. μέσω έκδοσης ομολογιακού δανείου. Συγκεκριμένα ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική της εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ολοκλήρωσε με επιτυχία έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους €50 εκατ. (“Bridge Financing”). Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 22.04.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με μετρητά, υπέρ των παλαιών μετόχων, με συνολικά προς άντληση κεφάλαια που θα ανέλθουν μέχρι του ποσού €120,5 εκατ. Από αυτά, τα €100 εκατ. περίπου, θα διοχετευθούν στην ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, η οποία θα τα αντλήσει μέσω ισόποσης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η αποπληρωμή της προαναφερόμενης χρηματοδότησης θα λάβει χώρα με το προϊόν της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
- Με την από 22.4.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας κατά το ποσό των διακοσίων δώδεκα εκατομμυρίων εκατόν είκοσι εννέα χιλιάδων διακοσίων ογδόντα δύο Ευρώ και ενενήντα επτά λεπτών (€212.129.282,97), με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής, ονομαστικής, μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από ένα Ευρώ και τρία λεπτά (€1,03) σε 4 λεπτά του Ευρώ (€0,04), προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και η τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην κεφαλαιακή διάρθρωση και στο καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από την 01.04.2021 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πλην των όσων αναφέρονται ανωτέρω.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να επηρεαστεί ουσιωδώς το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της από ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες κατά της Εταιρείας, που να μπορούν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας (βλέπε ενότητα 3.10 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες»).

4.3 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρείας

Οι υφιστάμενες Μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας και είναι εισηγμένες στην Κατηγορία Υψηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Κύριας Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι Νέες Μετοχές είναι επίσης κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Υψηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Κύριας Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπου διαπραγματεύονται και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας.

Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται βάσει της απόφασης της ΕΓΣ της 22.04.2021, με την οποία εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να εξειδικεύει τους όρους της Αύξησης κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4548/2018, της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω μείωσης της ονομαστικής αξίας και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας, που αποφάσισε η ΕΓΣ της 22.04.2021 των μετόχων της Εταιρείας, εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 63563/07.06.2021 (ΑΔΑ: 93ΟΨ46ΜΤΛΡ-ΤΦΓ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/ση Αγοράς – Δ/ση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2371037/07.06.2021 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2558733.

Η Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου λόγω της Αύξησης, βάσει της από 22.04.2021 απόφασης της ΕΓΣ, εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 63563/07.06.2021 (ΑΔΑ: 93ΟΨ46ΜΤΛΡ-ΤΦΓ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/ση Αγοράς – Δ/ση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2371037/07.06.2021 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2558733.

Οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε Ευρώ και μονάδα διαπραγμάτευσης των μετόχων της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι ο άυλος τίτλος μίας (1) κοινής μετοχής.

Ο κωδικός ISIN (International Securities Identification Number / Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής είναι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, GRS191213008 και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) 213800VUQHMOGEWKN87. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης της μετοχής είναι «ΕΛΛΑΚΤΩΡ / Λατ. Κωδικός ELLAKTOR».

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η εταιρεία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Σημειώνεται, ότι δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση και διαπραγμάτευση 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.

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της με την με τις εταιρείες ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ, ΑΛΦΑ FINANCE ΑΕΠΕΥ και EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ.

4.4 Δικαιώματα Μετόχων

4.4.1 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 της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο 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 το νόμο 4548/2018 και τις διατάξεις του Καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε 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 και των νομίμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

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.

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.

4.4.2 Δικαίωμα μερίσματος

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date) όπως αυτή θα προσδιορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. 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 από την Τακτική Γενική Συνέλευση ο ισολογισμός της χρήσης και λήφθηκε η απόφαση περί διανομής μερίσματος. Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν Ε 2128/08.07.2019 της Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων, 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 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.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας βλέπε ενότητα 3.12 «Μερισματική Πολιτική» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.4.3 Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Κάθε Μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και εκπροσωπεί το σύνολο των Μετόχων. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές για όλους τους Μετόχους και τους απόντες και τους διαφωνούντες. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους Μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν 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) μπορεί να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της 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, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνέλευση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) 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 δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση και δεν καταθέσουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή τους για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της. Στο Καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις Μετοχές της.

4.4.4 Δικαίωμα προτίμησης παλαιών 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 του κεφαλαίου. 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, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, 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).

4.4.5 Δικαίωμα στο προϊόν της 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. 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 ή το δικαστήριο μπορεί να διορίσει και ένα μόνον εκκαθαριστή. 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. Κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης η Γενική Συνέλευση διατηρεί όλα τα δικαιώματά της. Οι εκκαθαριστές την συγκαλούν, 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 γενικό Εμπορικό Μητρώο. 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 μπορεί να γίνει και με αυτούσια απόδοση σ' αυτούς των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

4.4.6 Δικαιώματα μειοψηφίας

Το καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπει και 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 άρθρο 141 του Ν.4548/2018 έχουν ως εξής:

- 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. Αν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες Μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, μπορούν, με αίτησή τους που πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση. 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 στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους Μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει. 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, όπως ισχύει και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση με δαπάνη της Εταιρείας.

- 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 Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα δε σχέδια 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 με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους Μετόχους, σύμφωνα με τις προηγούμενες παραγράφους, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται, προφανώς, σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.
- Με αίτηση Μετόχου ή Μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των Μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των Μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι Μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής και εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει.
- Μετά 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 τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, 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 παραπάνω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν.4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις Μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.
- Μετά από αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, 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. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν.4548/2018, εφ' όσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

- Στις περιπτώσεις των δύο προηγούμενων παραγράφων, οποιαδήποτε αμφισβήτηση, σχετικά με το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, λύνεται από το αρμόδιο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας, με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
- Σε περίπτωση αίτησης Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
- Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε τρία (3) έτη από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.
- Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από, κατά την προηγούμενη παράγραφο, αρμόδιο Δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
- Οι αιτούντες τον έλεγχο Μέτοχοι (σύμφωνα με τις προηγούμενες δύο παραγράφους) οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο ότι κατέχουν τις Μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας.
- Σε κάθε μία από τις παραπάνω περιπτώσεις, κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος, οι μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα καθώς και, εκτός από την περίπτωση άσκησης ατομικού δικαιώματος ως ανωτέρω, τον αριθμό των Μετοχών που κατέχουν. Η απόδειξη της ιδιότητας του Μετόχου 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. Τα ως άνω δικαιώματα μειοψηφίας μπορούν να ασκηθούν και από ενώσεις Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 144 του Ν.4548/2018, στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των μελών τους, αν τα μέλη τους έχουν τον εκάστοτε απαιτούμενο για την άσκηση των δικαιωμάτων αριθμό Μετοχών. Ως δικαίωμα μειοψηφίας, κατά την έννοια του άρθρου 144 του Ν.4548/2018, δεν θεωρείται το (ατομικό) δικαίωμα που μπορεί να ασκηθεί από κάθε μέτοχο. Η ένωση πρέπει να έχει γνωστοποιήσει την έγκυρη σύσταση και το καταστατικό της στην Εταιρεία της οποίας μέτοχοι είναι τα μέλη της, ένα μήνα πριν από την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων. Στη δήλωση άσκησης του δικαιώματος πρέπει να αναφέρονται τα ονόματα των Μετόχων, για λογαριασμό των οποίων ασκείται το δικαίωμα.

4.5 Φορολογία

Η παρακάτω ανάλυση αποτελεί σύνοψη των ελληνικών φορολογικών επιπτώσεων που μπορεί να επέλθουν κατά την αγορά, κατοχή και πώληση των κοινών Μετοχών. Η σύνοψη βασίζεται στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/ 2013), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει έως σήμερα, και των σχετικών Αποφάσεων και ερμηνευτικών Υπουργικών Εγκυκλίων και Οδηγιών του Υπουργείου Οικονομικών και της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Οι δυνητικοί αγοραστές ή κάτοχοι Μετοχών της Εταιρείας θα πρέπει να συμβουλευούνται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις ελληνικές ή λοιπές φορολογικές επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την αγορά, κατοχή και πώληση Μετοχών της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη κάθε φορά τις ιδιαίτερες συνθήκες.

4.5.1 Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με τα άρθρα 40 και 64 περ. α της παρ. 1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν.4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν. 4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), τα μερίσματα φορολογούνται με συντελεστή πέντε τοις εκατό (5%) για τα εισοδήματα που αποκτώνται κατά τα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2020 και μετά. Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του δικαιούχου για τα πιο πάνω εισοδήματα στην Ελλάδα, αν ο δικαιούχος είναι είτε φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που δεν είναι φορολογικός κάτοικος στην Ελλάδα και δεν διατηρεί 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 το μερίσμα διά μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, ενεργείται η παραπάνω παρακράτηση φόρου με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης, αλλά τα μερίσματα αυτά φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα (με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020) με βάση τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 47 του ΚΦΕ και ο παρακρατηθείς φόρος συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ.4 του άρθρου 64 του ΚΦΕ. Η φορολόγηση κατά τα ανωτέρω τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας.

Η καταβολή μερισματος σε ένα νομικό πρόσωπο ενδέχεται να απαλλάσσεται από το φόρο, εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις: (α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα μερίσματα, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο, 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 (διαφορετικά θα πρέπει να χορηγείται τραπεζική εγγύηση, ίση με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη χορήγησης της απαλλαγής, η οποία λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής), (γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα 1, Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, και (δ) το εν λόγω νομικό πρόσωπο 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' εφαρμογήν όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος και υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της ανωτέρω Οδηγίας ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς. Απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων προβλέπεται στα ενδοομικά μερίσματα που λαμβάνονται από νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας, με την προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις παρόμοιες με τις ανωτέρω αναφερόμενες.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

4.5.2 Φορολογία εισοδήματος (υπεραξία) από την μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών

Το εισόδημα που αποκτά φυσικό πρόσωπο με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή φορολογικός κάτοικος χώρας με την οποία η Ελλάδα δεν έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για το Εισόδημα και το Κεφάλαιο, και το οποίο προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης (πώλησης) μετοχών εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων (εφόσον δεν συνιστά επιχειρηματική δραστηριότητα) με συντελεστή 15% επί της υπεραξίας της μεταβίβασης καθώς και σε ειδική εισφορά αλληλεγγύης, εφόσον ο μεταβιβάζων - φυσικό πρόσωπο απέκτησε τις μετοχές μετά την 01.01.2009 και μετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%²⁰. Αντίθετα, φυσικό πρόσωπο φορολογικός κάτοικος Ελλάδας δεν υπόκειται σε φορολόγηση για το εν λόγω εισόδημα εάν οι μετοχές που μεταβιβάζονται αποκτήθηκαν πριν την 01.01.2009, ενώ για το εισόδημα από υπεραξία μεταβίβασης εισηγμένων μετοχών που αποκτήθηκαν μετά την 01.01.2009 δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εφόσον κατά το χρόνο που πωλεί τις εισηγμένες μετοχές συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό μικρότερο του 0,5%²¹.

Ως υπεραξία από πώληση των μετοχών αυτών νοείται η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης που κατέβαλε ο μεταβιβάζων για την απόκτησή τους και της τιμής πώλησης που εισέπραξε γι' αυτές, στις οποίες τιμές (κτήσης και πώλησης) συμπεριλαμβάνονται αντίστοιχα και οι δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση των εν λόγω μετοχών. Ιδίως, η τιμή κτήσης και πώλησης των εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα των συναλλαγών, τα οποία εκδίδει χρηματιστηριακή εταιρεία ή πιστωτικό ίδρυμα ή οποιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές. Κατά συνέπεια, δαπάνες που αφορούν: έξοδα προμήθειας χρηματιστηριακών εταιρειών, μεταβιβαστικά έξοδα Ε.Χ.Α.Ε., έξοδα Χ.Α., φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών κ.λπ., διαμορφώνουν το τελικό αποτέλεσμα που προκύπτει από την πώληση των μετοχών²².

Το εν λόγω εισόδημα (υπεραξία από μεταβίβαση τίτλων) συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φυσικού προσώπου και φορολογείται στο τέλος του οικείου φορολογικού έτους κατά την υποβολή της ετήσιας δήλωσής του για τη φορολόγηση των εισοδημάτων του.

Εάν ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα 5 έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας των συναλλαγών των διατάξεων του άρθρου 42 παρ. 1 του Ν.4172/2013.

Το εισόδημα από υπεραξία που εισπράχθηκε λόγω πώλησης μετοχών από φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο άλλης χώρας με την οποία η Ελλάδα έχει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσεται από τη φορολόγηση στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος έχει υποβάλει στις φορολογικές αρχές της Ελλάδος τα έγγραφα που απαιτούνται από την εφαρμοστέα σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για να αποδείξουν τη φορολογική τους κατοικία²³.

Περαιτέρω, η υπεραξία από την πώληση μετοχών εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, που αποκτά νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, με την οποία εγκατάσταση συνδέεται το σχετικό εισόδημα, αποτελεί εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και φορολογείται ως επιχειρηματικό κέρδος με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, και επομένων.

Κεφαλαιακά κέρδη από την πώληση μετοχών που πραγματοποιούνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δεν διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα διότι ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα που προκύπτει στην ημεδαπή νοείται μόνον αυτό που προκύπτει μέσω

μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα και το προϊόν της μεταβίβασης μπορεί να αποδοθεί στην μόνιμη αυτή εγκατάσταση²⁴.

Επισημαίνεται ότι, για την υπεραξία που προκύπτει από την εισφορά ενεργητικού, ανταλλαγή μετοχών ή διάσπαση κατ' εφαρμογή των άρθρων 52, 53 και 54 του Ν.4172/2013, ισχύουν ως ειδικότερες οι διατάξεις των άρθρων αυτών²⁵.

Το εισόδημα που προκύπτει κατά το επόμενο εδάφιο για έναν εργαζόμενο ή μέτοχο από νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, όπως αυτά προσδιορίζονται κατά το χρόνο άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης και ανεξαρτήτως εάν συνεχίζει να ισχύει η εργασιακή σχέση, αποτελεί εισόδημα από υπεραξία εφόσον μεταβιβάσουν οι μετοχές μετά από τη συμπλήρωση είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την απόκτηση των δικαιωμάτων προαίρεσης και υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων. Ως υπεραξία ορίζεται η διαφορά μεταξύ της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο χρηματιστήριο και της τιμής διάθεσης του δικαιώματος για τις μετοχές των εισηγμένων εταιρειών. Κατά την εφαρμογή των διατάξεων για τη φορολόγηση της υπεραξίας από την πώληση δικαιωμάτων προαίρεσης δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις για τη φορολόγηση της υπεραξίας από την πώληση μετοχών.

Σε κάθε περίπτωση, σημειώνεται ότι η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης έχει τροποποιηθεί πρόσφατα και για το λόγο αυτό οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

4.5.2.1.1 Ειδική Εισφορά Αλληλεγγύης

Σύμφωνα με το άρθρο 43Α του ΚΦΕ επιβάλλεται ειδική εισφορά αλληλεγγύης στα εισοδήματα άνω των € 12.000 των φυσικών προσώπων. Για την επιβολή της εισφοράς λαμβάνεται υπόψη το σύνολο του εισοδήματος, όπως αυτό προκύπτει από την άθροιση των εισοδημάτων από μισθωτή εργασία και συντάξεις, από επιχειρηματική δραστηριότητα, από κεφάλαιο, από υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, φορολογούμενο ή απαλλασσόμενο, πραγματικό ή τεκμαρτό.

Η ειδική εισφορά αλληλεγγύης, υπολογίζεται με συντελεστή που αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% για τα εισοδήματα άνω των € 220.000. Σύμφωνα με την Εγκύκλιο Ε2009/2019 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων και την υπ' αριθμ. 2465/2018 Απόφαση του ΣτΕ, η ειδική εισφορά αλληλεγγύης συνιστά φόρο εισοδήματος που εμπίπτει ως τέτοιος στο πεδίο εφαρμογής των σχετικών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας, κατά ταύτα, επενδυτές που είναι φυσικά πρόσωπα, δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και στους οποίους τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις μίας σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας, ενδέχεται να απαλλάσσονται ολικά ή μερικά από την εισφορά αλληλεγγύης, στο βαθμό που η σχετική σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας περιορίζει ή αποκλείει την φορολόγηση του κέρδους από υπεραξία και υπό την προϋπόθεση ότι τα απαραίτητα έγγραφα προς το σκοπό αυτό υποβάλλονται στην φορολογική αρχή.

Σημειώνεται ότι με βάση την εγκύκλιο Ε.2204/2020 υπάρχει απαλλαγή των εισοδημάτων του άρθρου 43Α του Ν.4172/2013 για τα φορολογικά έτη 2020 και 2021. Σημειώνεται πως η έκτακτη εισφορά αλληλεγγύης δεν θα επιβληθεί για εισόδημα από μερίσματα του 2020 και έχει εκφραστεί η βούληση της κυβέρνησης να ισχύσει το ίδιο για εισόδημα από μερίσματα του 2021.

4.5.3 Κόστη μεταβίβασης και φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών

Το ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω των χρηματιστηριακών εταιρειών, χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους

0,0325% (€ 20 κατ' ελάχιστον) ή 0,08% (το οποίο μετράται με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς για τις αντίστοιχες μετοχές την ημερομηνία της σχετικής συναλλαγής, όποια από τις δύο είναι υψηλότερη) το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή. Ο πωλητής και ο αγοραστής πληρώνουν, επίσης, μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στις χρηματιστηριακές εταιρείες.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, για πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2%) ή (0,2%). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρίζεται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου, την ημέρα, που διενεργήθηκε η συναλλαγή. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν.4514/2018, ανεξάρτητα από το εάν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Η Ε.Χ.Α.Ε. κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρείες και ιδρύματα. Ο φόρος πώλησης δεν επιβάλλεται ή δεν παρακρατείται, κατά περίπτωση, εφόσον προβλέπεται εξαίρεση σύμφωνα με ειδικές διατάξεις.

4.5.4 Χαρτόσημο

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου²⁶.

4.5.5 Φόρος γονικής παροχής, δωρεάς ή κληρονομιάς για αποκτηθείσες μετοχές εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά και φορολογία υπεραξίας από την πώληση των μετοχών αυτών όταν έχουν αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3, 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικών και Κερδών από Τυχερά Παίγνια (Ν.2961/2001), όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν.3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν.3842/2010, η απόκτηση μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς υπόκειται σε φόρο ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

Επίσης, στην περίπτωση που μετοχές εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, οι οποίες έχουν προηγουμένως αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς, μεταβιβάζονται (πωλούνται), για τον υπολογισμό του οφειλόμενου φόρου επί της τυχόν προκύπτουσας υπεραξίας από την πώληση αυτή και την καταβολή του φόρου, ως τιμή κτήσης των μετοχών αυτών λαμβάνεται ο φόρος που καταβλήθηκε λόγω της αιτίας απόκτησης των μετοχών αυτών (βλ. φόρος δωρεάς, κληρονομιάς κ.λπ.), καθόσον όλες οι δαπάνες, μεταξύ των οποίων και οι φόροι που συνδέονται με την (αιτία) απόκτηση των μετοχών συμπεριλαμβάνονται στην τιμή κτήσης τους²⁷.

4.5.6 Φόρος δανεισμού μετοχών

Με τις διατάξεις του άρθρου 4, της παραγράφου 4 του Ν.4038/2012, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2%) κατά το δανεισμό εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών που πραγματοποιείται εξωρηματιστηριακά, μη υπαγόμενης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος βαρύνει τον δανειστή των μετοχών (φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας) χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων και υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται. Οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν για δανεισμούς μετοχών που πραγματοποιούνται από τις 2 Φεβρουαρίου 2012 και μετά.

4.6 Όροι της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Στην από 22.04.2021 ΕΓΣ αποφάσιστηκαν, μεταξύ άλλων:

1. η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €212.129.282,97 με μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από €1,03 σε €0,04 ανά μετοχή, προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας αναφορικά με την εν λόγω μείωση.
2. η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (όπως αυτό θα διαμορφωθεί κατόπιν της σχετικής μείωσης υπό 1. ανωτέρω) μέχρι του ποσού € 5.356.800,08 για την άντληση μέχρι και € 120.528.001,80 και την έκδοση μέχρι και 133.920.002 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, διευκρινίζοντας ότι βάσει της ανακοινωθείσας σχέσης ανταλλαγής προκύπτουν 133.920.001,875 νέες μετοχές, αριθμός που στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο, με ονομαστική αξία €0,04 εκάστη και τιμή διάθεσης €0,90 ανά μετοχή, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, με σχέση ανταλλαγής 1,25 νέες μετοχές για κάθε 2 παλαιές μετοχές, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4548/2018, και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας αναφορικά με την εν λόγω Αύξηση.
3. η Τιμή Διάθεσης δύναται να υπερβαίνει τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».
4. σε περίπτωση μερικής κάλυψης της Αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της τελικής κάλυψης, κατ' άρθρο 28 του ν. 4548/2018.
5. δεν θα εκδοθούν κλάσματα των Νέων Μετοχών και οι κάτοχοι αυτών θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2021-31.12.2021) και εφεξής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας, εφόσον η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφασίσει τη διανομή μερίσματος για την εν λόγω χρήση και εφόσον οι Νέες Μετοχές έχουν πιστωθεί στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων, κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος απόληψης μερίσματος.
6. Ως προς τον τρόπο διάθεσης των Νέων Μετοχών, ειδικότερα, θα έχουν δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση:
 - i. όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρείας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία» (η «ΕΛ.Κ.Α.Τ.»), την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (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 (το «Χ.Α.»).

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 Χ.Α. μέχρι και τρεις (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 και θα ανακοινωθεί, ως ο νόμος ορίζει, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε μεταγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία της ΕΓΣ που εγκρίνει την Αύξηση.

7. Την παροχή εξουσιοδότησης από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο, με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης, για τη διενέργεια κάθε δικαιοπραξίας, πράξης ή ενέργειας ανεξαρτήτως του τύπου και της νομικής φύσεώς τους, προς υλοποίηση των αποφάσεων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και τροποποίησης τους άρθρου 5, παρ. 1 του Καταστατικού που αφορά στο μετοχικό κεφάλαιο, και ενδεικτικά:

- i. Να καθορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, την ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης του δικαιώματος προτίμησης, τη διάρκεια αυτής όπως και της προθεσμίας καταβολής της αύξησης, καθώς και κάθε άλλη τεχνική και διαδικαστική λεπτομέρεια που αφορά στη διαδικασία άσκησης αυτών.
- ii. Σε περίπτωση που προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές κατόπιν της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης (οι «Αδιάθετες Μετοχές»), να παράσχει στους έχοντες ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών σε τιμή ίση προς την Τιμή Διάθεσης (το «Δικαίωμα Προεγγραφής»).
- iii. Να καθορίσει όλους τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους 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.
- iv. Να καθορίσει τη διαδικασία για την επιστροφή των δεσμευμένων ποσών σε περίπτωση μερικής ή μη ικανοποίησης των ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προεγγραφής.
- v. Να καθορίσει κάθε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής.
- vi. Να 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) σε τιμή ίση με την Τιμή Διάθεσης.

Στη συνέχεια το νομίμως εξουσιοδοτημένο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στην από 07.07.2021 συνεδρίασή του αποφάσισε τους ειδικότερους όρους της Αύξησης, ως ακολούθως:

- α) Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης θα διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημέρες, δυνάμενη να παραταθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης.
- β) Η διάρκεια της προθεσμίας καταβολής του ποσού της αύξησης ορίζεται σε μέχρι τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 22.04.2021 στο Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι από την 07.06.2021.
- γ) Δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών θα χορηγηθεί στους παλαιούς μετόχους και στα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α., εφόσον τα ασκήσουν πλήρως.

- δ) Εφόσον μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης και την ολοκλήρωση της διαδικασίας της προεγγραφής (βλ. ενότητες 4.7.2 «Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης» και 4.7.3 «Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προεγγραφής»), εξακολουθούν να υπάρχουν αδιάθετες μετοχές, αυτές θα διατεθούν μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε τρίτους επενδυτές υπό όρους ώστε να μην συνιστά δημόσια προσφορά κινητών αξιών υπό την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, ικανοποιώντας κατά προτεραιότητα το ανέκκλητο ενδιαφέρον της διοίκησης και των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών της, οι οποίοι έχουν εκδηλώσει το ενδιαφέρον τους υποβάλλοντας ενυπόγραφη επιστολή (βλ. ενότητα 4.7.4 «Ιδιωτική Τοποθέτηση»).
- ε) Εάν, μετά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες μετοχές, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Με την από 14.06.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας εξουσιοδοτούνται οι κ.κ. Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας και Δημοσθένης Ρέβελας, Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου, όπως ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρείας, από κοινού ή χωριστά ο καθένας να δεσμεύουν την Εταιρεία κατά την επικοινωνία της με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προκειμένου να προβούν σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για να υλοποιηθεί η προτεινόμενη ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και έκδοση νέων μετοχών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων, συμπεριλαμβανομένης της ρύθμισης όλων των θεμάτων που αφορούν στην κατάρτιση σχετικού Ενημερωτικού Δελτίου, τη χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών, την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς και κάθε συναφούς θέματος.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών Μετοχών πριν και μετά την Αύξηση και των συνολικών εσόδων, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ		
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	214.272.003	κοινές ονομαστικές
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ		
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων με αναλογία 1,25 Νέες Μετοχές για κάθε 2 παλαιές Μετοχές	133.920.002	κοινές ονομαστικές
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	348.192.005	κοινές ονομαστικές
Ονομαστική Αξία Κοινής Μετοχής	€ 0,04	
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ	€ 0,90	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ⁽¹⁾	€ 120.528.001,80	

(1) Με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, θα ανέρχεται σε € 13.927.680,20 και θα διαιρείται σε 348.192.005 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,04 η κάθε μία.

Μετά την πιστοποίηση της καταβολής του ποσού της Αύξησης με έκθεση ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, με μέριμνα του Δ.Σ. της Εταιρείας και τη σχετική καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της

εγκριτικής απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης & Επενδύσεων δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιαδήποτε λόγο.

Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Νέες Μετοχές θα διαπραγματεύονται σύμφωνα με τα όρια διακύμανσης που ισχύουν για την Κατηγορία της Κύριας Αγοράς του Χ.Α.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της ΕΓΣ της 22.04.2021 και της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 12.03.2021, δυνάμει των οποίων αποφασίστηκε η Αύξηση [καθώς και της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 07.07.2021 αναφορικά με τη μεταχείριση των αδιάθετων μετοχών] και δεσμεύεται, ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την Αύξηση, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η προσαρμογή της τιμής των Μετοχών της Εταιρείας, συνεπεία της Αύξησης, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 2.6.3 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

4.7 Διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής

4.7.1 Αποκοπή δικαιώματος

Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΓΣ της 22.04.2021, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί μεταξύ άλλων, να ορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, την ημερομηνία έναρξης και λήξης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης και της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης και εν γένει να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της Αύξησης και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα ανακοινωθεί από την Εταιρεία στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το Κανονισμό του Χ.Α.

4.7.2 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την απόφαση του Δ.Σ. της 07.07.2021 και το άρθρο 26 παρ. 2 του Ν.4548/2018, ορίζεται σε δεκατέσσερις (14) ημέρες, δυνάμει να παραταθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης.

Η διάρκεια της προθεσμίας καταβολής του ποσού της Αύξησης ορίζεται σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρισης της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 22.04.2021 στο ΓΕ.ΜΗ., ήτοι από την 07.06.2021.

Δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση των Νέων Μετοχών στην Αύξηση έχουν:

- i. όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρείας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία» (η «ΕΛ.Κ.Α.Τ»), την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (σύμφωνα με την παρ. 5.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησης τους, και
- ii. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (το «Χ.Α.»).

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα δικαιούνται να ασκήσουν δικαιώματα προτίμησης στις Νέες Μετοχές με αναλογία 1,25 Νέες Μετοχές για 2 παλαιές Μετοχές.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με την απόφαση της από 22.04.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κλασματικές μετοχές δεν θα εκδοθούν. Για το λόγο αυτό, συστήνεται στους κ. Μετόχους όπως συγκεντρώσουν μέσω του Χ.Α. αριθμό μετοχών ή δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

Η έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, θα δημοσιευτεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., στις ιστοσελίδες του Χ.Α. και της Εταιρείας.

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 του Χ.Α. Τα δικαιώματα θα είναι πιστωμένα στους λογαριασμούς της μερίδας κάθε δικαιούχου στο Σ.Α.Τ., την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσής τους.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης είτε μέσω των Συμμετεχόντων των λογαριασμών αξιογράφων των μετόχων (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή Θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Alpha Bank καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (για τους Μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των Συμμετεχόντων τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από αυτούς.

Για την καταληκτική ημερομηνία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω των Συμμετεχόντων, οι δικαιούχοι επικοινωνούν με τους Συμμετέχοντες τους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της Alpha Bank, οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) και την ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της Alpha Bank 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 τους.

β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

γ) Να καταβάλουν, σε 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 Alpha Bank 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 των εγγραφών, 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 στη Μεριδα και στο Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

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. Σε περίπτωση που τα δικαιώματα προτίμησης κατά την εξάσκησή τους οδηγούν σε δεκαδικό αριθμό Νέων Μετοχών, αυτός θα στρογγυλοποιείται προς τον αμέσως μικρότερο ακέραιο.

Ενδεικτικά σημειώνεται ότι κάτοχος 100 υφιστάμενων μετοχών δικαιούται να εγγραφεί για 62 Νέες Μετοχές (όπως προκύπτει από τη στρογγυλοποίηση του πηλίκου της διαίρεσης (62,5 Νέες Μετοχές) στον αμέσως μικρότερο ακέραιο αριθμό, ήτοι σε 62 Νέες Μετοχές), καταβάλλοντας το ποσό των €55,80. Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής τους οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν θα αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν θα διαπραγματεύεται σε αγορά Η Εταιρεία θα εκδώσει ανακοίνωση μέσω του Χ.Α. για την έκβαση της Αύξησης και την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών εντός τριών (3) εργασιμών ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση καταβολής της Αύξησης από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία με μέριμνα του Δ.Σ. της Εταιρείας και τη σχετική καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ., δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιονδήποτε λόγο.

Η κοινοποίηση στους έχοντες ασκήσει το δικαίωμα προτίμησης του ποσού που τους αναλογεί στην κατανομή γίνεται με την πίστωση των μερίδων τους στο Σ.Α.Τ. Οι πιστώσεις αυτές γίνονται συγχρόνως για όλους τους επενδυτές και από την επομένη εργάσιμη ημέρα αρχίζει η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών.

4.7.3 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προεγγραφής

Συγχρόνως με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, στα ανωτέρω πρόσωπα υπό i) και ii), (όπως προσδιορίζονται στην ενότητα 4.7.2 «Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης») παρέχεται επιπρόσθετα δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον Νέων Μετοχών που τυχόν θα παραμείνουν Αδιάθετες στην Τιμή Διάθεσης.

Δικαίωμα προεγγραφής έχουν οι δικαιούχοι Μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α., σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Ενότητα 4.6 «Όροι

της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου», εφόσον θα ασκήσουν πλήρως το δικαίωμα προτίμησής τους. Κάθε δικαιούχος προς άσκηση δικαιώματος προεγγραφής, δύναται να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον αριθμού αδιάθετων Νέων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης χωρίς όριο («Δικαίωμα Προεγγραφής»).

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης είτε μέσω των Συμμετεχόντων των λογαριασμών αξιογράφων των μετόχων (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Alpha Bank καθόλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (για τους Μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Οι Μέτοχοι, μετά την πλήρη άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησής τους, θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής επί τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, με την υπογραφή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Alpha Bank όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο Μέτοχος τηρεί ή θα ανοίξει στην Alpha Bank, κατά ποσό ίσο με την αξία των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκεί το δικαίωμα προεγγραφής. Η Alpha Bank κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματος προεγγραφής του μετόχου, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα 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 μετόχους και να προβούν σε αντίστοιχες με τις παραπάνω ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την απόφαση της από 22.04.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κλασματικές μετοχές δεν θα εκδοθούν.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Οι ασκήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής θα ικανοποιηθούν μόνο εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές.

Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης από τους δικαιούχους, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων μετοχών που θα έχουν ζητήσει σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης.

Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες Δικαίωμα Προεγγραφής.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

Εάν, παρά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης ή την απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης και την ολοκλήρωση της ανωτέρω διαδικασίας της προεγγραφής, εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες Νέες Μετοχές, το Διοικητικό Συμβούλιο θα ασκήσει τη δυνατότητά του, σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ.

4 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, και θα διαθέσει αυτές μέσω διαδικασίας ιδιωτικής τοποθέτησης (private placement) σε τρίτους επενδυτές υπό όρους ώστε να μη συνιστά δημόσια προσφορά κινητών αξιών υπό την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, ικανοποιώντας κατά προτεραιότητα το ανέκκλητο ενδιαφέρον της διοίκησης και των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών της, οι οποίοι έχουν εκδηλώσει το ενδιαφέρον τους υποβάλλοντας ενυπόγραφο επιστολή.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την από 07.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, εάν μετά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες μετοχές, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Η Εταιρεία θα εκδώσει ανακοίνωση για την κάλυψη της Αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών μέσω του Ηλεκτρονικού Δελτίου Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση της καταβολής της ανωτέρω αύξησης από ορκωτό ελεγκτή - λογιστή (σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018) και τη σχετική καταχώρηση στο αρμόδιο Υπουργείο δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

4.7.4 Ιδιωτική Τοποθέτηση

Σύμφωνα με την από 07.07.2021 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Νέων Μετοχών, παρά την άσκηση ή την απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης και την ολοκλήρωση της ανωτέρω διαδικασίας της προεγγραφής, θα διαθέσει τις αδιάθετες Νέες Μετοχές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (private placement) σε τρίτους επενδυτές υπό όρους ώστε να μη συνιστά δημόσια προσφορά κινητών αξιών υπό την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει (η «Ιδιωτική Τοποθέτηση»), ικανοποιώντας κατά προτεραιότητα το ανέκκλητο ενδιαφέρον της διοίκησης και των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών της, οι οποίοι έχουν εκδηλώσει το ενδιαφέρον τους υποβάλλοντας ενυπόγραφο επιστολή.

Διευκρινίζεται ότι σύμφωνα με το νόμο και την από 22.04.2021 απόφαση της ΕΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας, η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών στους συμμετέχοντες στην Ιδιωτική Τοποθέτηση θα είναι ίση με την Τιμή Διάθεσης.

Προϋποθέσεις συμμετοχής στην Ιδιωτική Τοποθέτηση είναι οι ακόλουθες:

- ο Όσον αφορά τους εργαζομένους ή μέλη διοίκησης της Εταιρείας και θυγατρικών της εταιρειών, όπως προβλέπεται ρητά στην περίπτωση θ της παρ. 4 του άρθρου 1 του Κανονισμού, δεν υφίσταται όριο ελάχιστης συμμετοχής υπό την προϋπόθεση ότι καθίσταται διαθέσιμο έγγραφο με πληροφορίες για τον αριθμό και τη φύση των Νέων Μετοχών καθώς και για τους λόγους και τις λεπτομέρειες της προσφοράς ή της διανομής.
- ο όσον αφορά τους ειδικούς επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 1129/2017, ως ισχύει, (εφεξής ο «Κανονισμός 1129/2017») δεν υφίσταται όριο ελάχιστης συμμετοχής σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 4 (α) του ανωτέρω Κανονισμού,
- ο όσον αφορά τους λοιπούς μη ειδικούς επενδυτές υφίσταται ελάχιστο όριο συμμετοχής ύψους €100.000 σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 4 (δ) του Κανονισμού (ΕΕ) 1129/2017.

Οι ανωτέρω επενδυτές που επιθυμούν να συμμετάσχουν στην Ιδιωτική Τοποθέτηση οφείλουν να εκφράσουν εγγράφως το ανέκκλητο ενδιαφέρον τους υποβάλλοντας σχετική ενυπόγραφο επιστολή απευθυνόμενη προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι επενδυτές στην επιστολή την οποία θα απευθύνουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, πρέπει να αναγράφουν ολογράφως τον αριθμό των αδιάθετων μετοχών και το ποσό που επιθυμούν να επενδύσουν, ονοματεπώνυμο / επωνυμία, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, κινητό τηλέφωνο επικοινωνίας, e-mail, καθώς και εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. (που περιλαμβάνει αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και το χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι μετοχές τους).

Οι επενδυτές πρέπει να πραγματοποιήσουν δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που τηρούν ή θα ανοίξουν στην Alpha Bank, κατά ποσό ίσο με την αξία των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αγοράσουν. Η Alpha Bank κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ενδιαφέροντος αυτού των επενδυτών, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών που τελικώς θα διατεθούν και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αύξησης. Σε περίπτωση που το ενδιαφέρον των επενδυτών ικανοποιηθεί μερικώς, θα αποδεσμευθεί το ποσόν που δε χρησιμοποιήθηκε. Σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 το αν και κατά πόσο θα ικανοποιηθεί η ζήτηση του κάθε επενδυτή, όπως αυτή θα έχει εκδηλωθεί στην Ιδιωτική Τοποθέτηση, έγκειται στη διακριτική και απόλυτη ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής κατανομής αδιάθετων μετοχών, βάσει της ζήτησης.

Η Ιδιωτική Τοποθέτηση θα πραγματοποιηθεί την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, και θα ολοκληρωθεί εντός δύο (2) ημερών

Εάν μετά τη διαδικασία της Ιδιωτικής Τοποθέτησης εξακολουθούν να παραμένουν αδιάθετες μετοχές, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Το Διοικητικό Συμβούλιο 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.

4.7.5 Υπαναχώρηση

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 σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εταιρεία υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 1129/2017, οι επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να εγγραφούν ή να προεγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους, το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος. Η περίοδος αυτή υπαναχώρησης μπορεί να παρατείνεται από την Εταιρεία. Η τελική ημερομηνία για το δικαίωμα υπαναχώρησης θα αναφέρεται στο συμπλήρωμα.

4.8 Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα

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

Ημερομηνία	Γεγονός
13.07.2021	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
14.07.2021	Έγκριση από το Χ.Α. της αποκοπής των δικαιωμάτων και της περιόδου διαπραγμάτευσης αυτών στο Χ.Α.*
14.07.2021	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
14.07.2021	Δημοσίευση του εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Ε.Κ. και του Χ.Α.)

Ημερομηνία	Γεγονός
14.07.2021	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. της ανακοίνωσης για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων στην αύξηση με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων
15.07.2021	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της τιμής της μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης
16.07.2021	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης - Προσαρμογή της τιμής
19.07.2021	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση - record date
20.07.2021	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ. και λήψη σχετικής βεβαίωσης
21.07.2021	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
29.07.2021	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
03.08.2021	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής
06.08.2021	Απόφαση Δ.Σ. της Εταιρείας για την διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών και τη πιστοποίηση της Αύξησης
06.08.2021	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων & για την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
11.08.2021	Έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.*
11.08.2021	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
13.08.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών*

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής Εταιρικών Πράξεων 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.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρεία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών, συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις νέες μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας που αναφέρεται στο μετοχικό της κεφάλαιο.

4.9 Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας καθώς και τα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, δήλωσαν εγγράφως προς την Εταιρεία:

Συγκεκριμένα η Reggeborgh Invest B.V με την από 7.4.2021 επιστολή της προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι:

1. Προτίθεται να συμμετάσχει στο Ομολογιακό Δάνειο της ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. ως ομολογιούχος δανειστής με το σύνολο του ποσού € 50 εκατ., υπό την προϋπόθεση έγκρισης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της

ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., από την επικείμενη εξ' αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα λάβει χώρα την 22α Απριλίου 2021. Η αποπληρωμή του συγκεκριμένου δανείου θα λάβει χώρα με την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. η οποία όπως έχει γνωστοποιήσει το Διοικητικό Συμβούλιο θα κατευθυνθεί για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. μέχρι ποσού € 100 εκατ.

2. Δεσμεύεται να συμμετάσχει στην επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. εξασκώντας πλήρως τα δικαιώματα συμμετοχής της όπως απορρέουν από την παρούσα μετοχική σύνθεση. Ταυτόχρονα και στην περίπτωση κατά την οποία μέτοχοι της Εταιρείας δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα τους, θα αιτηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο αγορά επιπρόσθετων μετοχών που θα προκύψουν από τυχόν αδιάθετα δικαιώματα μετόχων σύμφωνα με διαδικασία που θα ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η συμμετοχή στην αύξηση με (α) εξάσκηση ίδιων δικαιωμάτων και (β) εξάσκηση τυχόν αδιάθετων δικαιωμάτων θα γίνει μέχρι του συνολικού ποσού των € 50 εκατ.

3. Στην περίπτωση κατά την οποία εξασκηθούν πλήρως τα δικαιώματα ψήφου από τους υφιστάμενους μετόχους η Reggeborgh Invest B.V. δεν θα αναλάβει επιπρόσθετη συμμετοχή.

4. Η παραπάνω πρόθεση/δέσμευση δεν εμποδίζει την Reggeborgh Invest B.V. να αγοράσει επιπρόσθετες μετοχές και/η να συμμετέχει στην αγοραπωλησία δικαιωμάτων στο μέλλον, εφόσον κριθεί ότι οι κινήσεις αυτές εντάσσονται στην επενδυτική της φιλοσοφία.

Με εξαίρεση, τις προαναφερόμενες δηλώσεις, δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρείας εάν λοιποί Μέτοχοι (με ποσοστό μεγαλύτερο από 5%) ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων της Εταιρείας προτίθενται να εγγραφούν στην Αύξηση, δεν υφίσταται δε άλλο πρόσωπο - πλην των βασικών Μετόχων - το οποίο να κατέχει πριν την Αύξηση τουλάχιστον 5% των Μετοχών της Εταιρείας.

4.10 Μείωση της συμμετοχής των Μετόχων

4.10.1 Σενάρια Διασποράς

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 06.07.2021 και των γραπτών δηλώσεων των Μετόχων καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, με την παραδοχή ότι οι υφιστάμενοι Μέτοχοι θα συμμετάσχουν με βάση τις δηλώσεις τους (βλ. ενότητα 4.9 Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων):

Σενάριο: Συμμετοχές μόνο των κύριων μετόχων βάσει δεσμεύσεων				
Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	# κοινών μετοχών	% ΜΚ	# κοινών μετοχών	% ΜΚ
Reggeborgh Invest B.V.	58.580.956	27,34%	114.136.511	42,30%
Greenhill Investments Limited	54.815.876	25,58%	54.815.876	20,32%
ATLAS N.V.	20.993.760	9,80%	20.993.760	7,78%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	79.881.411	37,28%	79.881.411	29,60%
Σύνολο	214.272.003	100,00%	269.827.558	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή, με βάση αναφοράς το μετοχολόγιο της 06.07.2021.

Σημειώνεται ότι μία (1) Μετοχή της Εταιρείας αντιστοιχεί σε ένα (1) δικαίωμα ψήφου.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευτούν.

4.10.2 Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά μετοχή προς Τιμή Διάθεσης

Σημειώνεται ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή, η οποία υπολογίζεται ως το «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» του Ομίλου την 31.03.2021, όπως προκύπτει από την Ενδιάμεση Δημοσιευμένη Ενοποιημένη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 31.03.2021, η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, διαιρούμενο με το συνολικό αριθμό των μετοχών, ανέρχεται σε € 1,41. Η δε Τιμή Διάθεσης ανέρχεται σε €0,90 ανά Μετοχή.

4.11 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται ως ακολούθως:

Δαπάνες Έκδοσης*	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	59
Τέλος εξέτασης Ενημερωτικού Δελτίου και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	53
Δικαιώματα Χ.Α. & Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	116
Λοιπές δαπάνες**	1.401
Σύνολο	1.630

*Υπό τη παραδοχή της πλήρους κάλυψης.

**Έξοδα θεματοφυλακής, εκτυπώσεις ενημερωτικών δελτίων, ανακοινώσεις, λοιπά έξοδα, υποστηρικτικές εργασίες στο πλαίσιο της Αύξησης, κλπ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων 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. Κατόπιν αφαίρεσης των ανωτέρω δαπανών, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια της Αύξησης εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των € 118,9 εκατ. περίπου, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης.