

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ Α.Ε.»**

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2009**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2009 – 31/12/2009.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΠ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2009

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2009 ανήλθαν σε €443.087, ενώ για το 2008 ανήλθαν σε €850.931.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2009 είναι €31.815.560 ενώ στο τέλος του 2008 ήταν €3.506.270.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2009 είναι €156.868 ,ενώ για τη χρήση 2008 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές €616.160.

Πεπραγμένα έτους 2009

❖ Σε υλοποίηση όσων είχαν συμφωνηθεί στις 3/7/2008 μεταξύ των ομίλων ΕΛΠΕ, EDISON, ΕΛΛΑΚΤΩΡ (HE&D) και ΒΙΟΧΑΛΚΟ, τον Οκτώβριο του 2009 ολοκληρώθηκε η συγκέντρωση σε κοινή εταιρεία (ELPEDISON Power) όλων των συμμετοχών των ομίλων σε έργα εμπορικών θερμικών σταθμών ηλεκτροπαραγωγής στην Ελλάδα και η μετοχική της διάρθρωση διαμορφώθηκε ως εξής:

- Elpedison B.V. (ελεγχόμενη 50/50 από ΕΛΠΕ & EDISON): 75,0 %
- HE&D: 22,5 %
- ΧΑΛΚΟΡ: 2,5 %

- ❖ Η μετοχική σύνθεση HE&D, λόγω μη συμμετοχής της Intracom Holdings στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν το 2009, διαμορφώθηκε ως εξής:
 - ΕΛΛΑΚΤΩΡ: 94,6 %
 - Intracom Holdings: 5,4 %
- ❖ Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της στρατηγικής σύμπραξης των ομίλων ΕΛΠΕ, EDISON, ΕΛΛΑΚΤΩΡ (HE&D) και ΒΙΟΧΑΛΚΟ στον τομέα της ηλεκτροπαραγωγής, ο σκοπός της HE&D (συμμετοχή στην ανάπτυξη, χρηματοδότηση, υλοποίηση, λειτουργία και εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από συμβατικά καύσιμα) υλοποιείται πλέον μέσω της Elpedison Power.
- ❖ Λειτουργία-Κατασκευή Μονάδων Ηλεκτροπαραγωγής της Elpedison Power
 - Η Μονάδα Ηλεκτροπαραγωγής της Θεσσαλονίκης (390 MW) από 1/1 έως 8/10/2009 βρισκόταν εκτός λειτουργίας λόγω βλάβης.
 - Έργο Ηλεκτροπαραγωγής στη ΒΙ.ΠΕ. Θίσβης (421,6 MW)
 - Η πρόοδος κατασκευής του έργου στο τέλος του 2009 ανήλθε σε 77.1%
 - Εξασφαλίστηκαν τα απαραίτητα κεφάλαια για την ενδιάμεση χρηματοδότηση των κατασκευαστικών εργασιών, μέσω ομολογιακών δανείων.
 - Ολοκληρώθηκε η αδειοδότηση και ξεκίνησε η εκτέλεση εργασιών κατασκευής της διασυνδετικής γραμμής μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας υψηλής τάσης.
 - Υπογράφηκε η Συμφωνία Σύνδεσης με τον ΔΕΣΦΑ και ξεκίνησε η κατασκευή του διασυνδετικού έργου μεταφοράς φυσικού αερίου.
 - Προσλήφθηκε το βασικό προσωπικό για τη λειτουργία της Μονάδας και ξεκίνησε η εκπαίδευσή του.

Δραστηριότητες έτους 2010 (μέσω της Elpedison Power)

- Προώθηση αλλαγών στην αγορά ηλεκτρισμού και το σχετικό ρυθμιστικό πλαίσιο, προκειμένου να αρθούν παρατηρούμενες στρεβλώσεις και να βελτιστοποιηθούν τα αποτελέσματα λειτουργίας των αποδοτικών μονάδων ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου.
- Έργο Ηλεκτροπαραγωγής στη ΒΙ.ΠΕ. Θίσβης
 - Εξασφάλιση των απαραίτητων κεφαλαίων (ίδια κεφάλαια, μακροχρόνιος δανεισμός) για την αναχρηματοδότηση των ενδιάμεσων ομολογιακών δανείων.
 - Ολοκλήρωση της κατασκευής και θέση σε λειτουργία της διασυνδετικής γραμμής μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας υψηλής τάσης.
 - Ολοκλήρωση της κατασκευής και θέση σε λειτουργία του διασυνδετικού αγωγού μεταφοράς φυσικού αερίου.
 - Ολοκλήρωση κατασκευής - δοκιμών της Μονάδας ηλεκτροπαραγωγής και θέση αυτής σε εμπορική λειτουργία (3^ο τρίμηνο 2010).
- Ανάπτυξη νέων έργων ηλεκτροπαραγωγής

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2009 – 31/12/2009 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2009 – 31/12/2009.

Στη συνέχεια, σας καλούμε να αποφασίσετε και επί των υπολοίπων θεμάτων της ημερησίας διατάξεως ήτοι:

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2010 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
2. Χορήγηση αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του Ν. 2190/1920 στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διευθύνσεως ή και σε Διευθυντές, καθώς και τους αντικαταστάτες αυτών, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση θυγατρικών ή άλλων Εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

Κηφισιά, 18 Μαρτίου 2010

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από τρεις (3) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2010
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΡΟΚΟΣ
ΑΜ. ΣΟΕΛ 13641