

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2015 – 31/12/2015.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2015

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε € 13.488.884, ενώ για το 2014 ανήλθαν σε € 2.167.572. Η αύξηση οφείλεται κυρίως σε απομείωση συγγενούς Εταιρείας κατά € 13.400.000.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2015 είναι €35.621.785 ενώ στο τέλος του 2014 ήταν €49.110.669.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2015 είναι €13.143 ,ενώ για τη χρήση 2014 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές €300.559.

Πεπραγμένα έτους 2015 (μέσω της Elpedison Power)

- Το 2015 τα 2 εργοστάσια ηλεκτροπαραγωγής της Elpedison Power λειτούργησαν σύμφωνα με τις οδηγίες του ΑΔΜΗΕ καταγράφοντας συνολικό συντελεστή διαθεσιμότητας άνω του 95%.
- Η καθαρή συνολική παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας των μονάδων της Elpedison Power ανήλθε σε 1.140 GWh, σημειώνοντας αύξηση κατά 18,3% σε σχέση με το έτος 2014.
- Τα αποτελέσματα της εταιρείας επηρεάστηκαν αρνητικά από την μη εφαρμογή για το σύνολο του έτους, του Μηχανισμού Αποζημίωσης για τη Διαθεσιμότητα Παροχής Ευελιξίας (FRM), ο οποίος προτάθηκε σε αντικατάσταση του μεταβατικού Μηχανισμού Διασφάλισης Επάρκειας Ισχύος, που έληξε στις 31/12/2014.

- Στις 14/8/2015, ψηφίστηκε ο Νόμος 4336, ο οποίος μεταξύ άλλων περιλαμβάνει τις ακόλουθες σημαντικές δεσμεύσεις του Ελληνικού Κράτους για την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου:
 - Απελευθέρωση της αγοράς του φυσικού αερίου (προαπαιτούμενο)
 - Κοινοποίηση στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή του μεταβατικού και το μόνιμου μηχανισμού αποζημίωσης ισχύος/ευελιξίας (προαπαιτούμενο)
 - Κοινοποίηση στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή των προϊόντων NOME (προαπαιτούμενο)
 - Εφαρμογή του μεταβατικού μηχανισμού αποζημίωσης ισχύος/ευελιξίας έως το Σεπτέμβριο 2015
 - Θέσπιση μηχανισμού για την ανάκτηση του μεταβλητού κόστους των μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας έως το Σεπτέμβριο 2015
 - Θέσπιση κανόνων σύμφωνα με την τελική απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας σχετικά με το συμφητισμό των οφειλών μεταξύ της ΔΕΗ και του Διαχειριστή της Αγοράς
 - Το Σεπτέμβριο 2015 οι Αρχές θα συζητήσουν με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το σχεδιασμό του συστήματος δημοπρασιών NOME, με στόχο να μειωθούν κατά 25% τα μερίδια λιανικής και χονδρικής αγοράς της ΔΕΗ και να πέσουν κάτω από 50% έως το 2020
 - Έναρξη της μεταρρύθμισης της αγοράς φυσικού αερίου με βάση το συμφωνηθέν χρονοδιάγραμμα έως το Σεπτέμβριο 2015
 - Εφαρμογή των συμβάσεων διακοψιμότητας έως το Σεπτέμβριο 2015
 - Αναθεώρηση των τιμολογίων της ΔΕΗ βάσει του κόστους
 - Επίσημη έναρξη της διαδικασίας για την ιδιωτικοποίηση του ΑΔΜΗΕ έως τον Οκτώβριο 2015, εκτός εάν προταθεί εναλλακτικό σχέδιο με ισοδύναμα αποτελέσματα όσον αφορά τον ανταγωνισμό και τις προοπτικές επενδύσεων
 - Έγκριση νέου πλαισίου για τη στήριξη των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας έως το Δεκέμβριο 2015
 - Ολοκλήρωση αγοράς εξισορρόπησης έως τον Ιούνιο 2017
- Την 01.09.2015 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση μεταξύ των Εταιρειών ELPEDISON ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (δ.τ. ELPEDISON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ – απορροφούσα) και ELPEDISON ENERGY ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (δ.τ. ELPEDISON ENERGY ΑΕ – απορροφουμένη) με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, βάσει των διατάξεων των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν.2166/1993.

Δραστηριότητες έτους 2016 (μέσω της Elpedison Power)

- Ενεργή συμμετοχή στις συνεχιζόμενες διαβουλεύσεις και προώθηση των θέσεων, σε επίπεδο εταιρείας και Συνδέσμου (ΕΣΑΗ), με στόχο τον ορθό σχεδιασμό και την έγκαιρη εφαρμογή των νέων ή εκκρεμών ρυθμιστικών παρεμβάσεων που αφορούν:
 - στην έγκαιρη εφαρμογή του Μηχανισμού Αποζημίωσης για τη Διαθεσιμότητα Παροχής Ευελιξίας (FRM)

- ο στον επανασχεδιασμό των κανόνων λειτουργίας της Ελληνικής αγοράς ηλεκτρισμού, λόγω της υποχρέωσης σύγκλισής της με το κοινό μοντέλο λειτουργίας των ευρωπαϊκών αγορών ηλεκτρισμού (target model)
- ο στην άμεση πρόσβαση των ανεξάρτητων προμηθευτών τελικών καταναλωτών σε παραγωγή από λιγνιτικούς και υδροηλεκτρικούς σταθμούς της ΔΕΗ (μοντέλο NOME)

έτσι ώστε αυτές να συμβάλουν ουσιαστικά στον εξορθολογισμό και την απελευθέρωση της αγοράς ηλεκτρισμού.

- Αύξηση μεριδίου στην αγορά λιανικής ηλεκτρικής ενέργειας
- Έναρξη δραστηριοποίησης στον τομέα προμήθειας φυσικού αερίου σε τελικούς καταναλωτές.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2015 – 31/12/2015 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2015 – 31/12/2015.

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

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή-Λογιστή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2016 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, 12 Απριλίου 2016

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΛΛΙΤΣΑΝΤΣΗΣ

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, 28 Απριλίου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΡΟΚΟΣ
ΑΜ. ΣΟΕΛ 13641