

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2014**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2014 – 31/12/2014.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2014

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2014 ανήλθαν σε €2.167.572, ενώ για το 2013 ανήλθαν σε €60.204. Η αύξηση οφείλεται σε απομείωση συγγενούς Εταιρείας κατά € 2.100.000.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2014 είναι €49.110.669 ενώ στο τέλος του 2013 ήταν €51.077.964.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2014 είναι €300.559 ,ενώ για τη χρήση 2013 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές €129.501.

Πεπραγμένα έτους 2014 (μέσω της Elpedison Power)

- Το 2014 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 952 GWh, σημειώνοντας μείωση κατά 64% σε σχέση με το έτος 2013. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κατά κύριο λόγο στις ρυθμιστικές παρεμβάσεις στην αγορά ηλεκτρισμού που αποφασίστηκαν στα μέσα του 2013.
- Το βασικό ρυθμιστικό πλαίσιο λειτουργίας της ελληνικής αγοράς ηλεκτρισμού παρέμεινε σταθερό, με εξαίρεση τη κατάργηση του Μηχανισμού Κάλυψης Μεταβλητού Κόστους από 1/7/2014.
- Η Elpedison Power συμμετείχε ενεργά στις διεργασίες και διαβουλεύσεις που διεξήχθησαν με στόχο την αναδιοργάνωση της αγοράς, σταδιακά από 1/1/2015. Οι

βασικές αλλαγές που δρομολογήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2014 στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης της αγοράς αφορούσαν:

- ο στο Μηχανισμό Αποζημίωσης για τη Διαθεσιμότητα Παροχής Ευελιξίας (FRM), ο οποίος προτάθηκε σε αντικατάσταση του μεταβατικού Μηχανισμού Διασφάλισης Επάρκειας Ισχύος, που έληξε στις 31/12/2014.
 - ο στο σχέδιο NOME: μέτρο, το οποίο στοχεύει στην πρόσβαση τρίτων στην ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται από λιγνίτη και υδροηλεκτρικά ιδιοκτησίας ΔΕΗ.
 - ο στο Target Model: μέτρο για την προσαρμογή της εγχώριας αγοράς ηλεκτρισμού στις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Στόχου (EU Target Model). Οι αλλαγές που προβλέπονται στην αγορά για να επιτευχθεί η προσαρμογή, θα αρχίσουν να εφαρμόζονται από το 2017 και μετά.
- Το Νοέμβριο του 2014, η Εταιρεία απέκτησε το 22.7347% των μετοχών της ELPEDISON ENERGY PROMΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (διασυνοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας σε τελικούς καταναλωτές), ευθυγραμμίζοντας την μετοχική της σύνθεση με αυτή της Elpedison Power, ενώ ξεκίνησαν οι διαδικασίες για τη συγχώνευση τους με απορρόφηση της πρώτης από τη δεύτερη.

Δραστηριότητες έτους 2015 (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:
 - ο στην εφαρμογή του Μηχανισμού Αποζημίωσης για τη Διαθεσιμότητα Παροχής Ευελιξίας (FRM)
 - ο στην θέσπιση μηχανισμού προς αντικατάσταση του Μηχανισμού Κάλυψης Μεταβλητού Κόστους που καταργήθηκε στις 1/7/2014
 - 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.
- Ολοκλήρωση της συγχώνευσης των Elpedison Power και Elpedison Energy.
- Διερεύνηση δυνατότητας δραστηριοποίησης στον τομέα προμήθειας φυσικού αερίου, με στόχο την τροφοδοσία με καύσιμο των εργοστασίων της Elpedison Power και την βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς τους.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2014 – 31/12/2014 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 1/1/2014 – 31/12/2014.

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 2015 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, 26 Μαρτίου 2015

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, 30 Απριλίου 2015
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΡΟΚΟΣ
ΑΜ. ΣΟΕΛ 13641