



Αθήνα, 24 Μαρτίου 2008

Τροποποίηση Χρονοδιαγράμματος και Χρήσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, κατόπιν της από 24 Μαρτίου 2009 Απόφασης του και σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.9 του Κανονισμού ΧΑ, ανακοινώνει την προτεινόμενη προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση της 2/4/2009, τροποποίηση του Χρονοδιαγράμματος διάθεσης και χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων.

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20.07.2007, ανήλθαν στο καθαρό ποσό των 300.572 χιλ. € (συμπεριλαμβανομένων των δαπανών έκδοσης 13.908 χιλ. €).

Σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση της αύξησης, υπήρξε μεταβολή στα έσοδα της συνδυασμένης προσφοράς και του τρόπου διάθεσης σε σχέση με το δημοσιευμένο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας, την οποία γνωστοποίησε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ο Συντονιστής κύριος Ανάδοχος ALPHA BANK με την επιστολή με Αρ.Πρ. 120/12.11.2007 και στο επενδυτικό κοινό με δημοσίευση στον τύπο την 13.11.2007

Η εταιρεία την περίοδο 8/11/2007 έως 31/12/2008 έχει καλύψει εκτός από τις δαπάνες έκδοσης και ένα μέρος του επενδυτικού της προγράμματος. Συνολικά έχει καλύψει το ποσό των 36.500 χιλ. €, έναντι του εκτιμηθέντος για την ίδια περίοδο, ποσού 72.054 χιλ. €.

Η απόκλιση στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης οφείλεται αποκλειστικά στις παρατηρούμενες καθυστερήσεις των αδειοδοτικών διαδικασιών στο χώρο των ΑΠΕ.

Κατόπιν τούτου το ΔΣ της εταιρείας με την ως άνω απόφαση του, προτείνει την αναδιάρθρωση του χρονοδιαγράμματος και χρήσης του αδιάθετου υπολοίπου, το οποίο κατά την 31/12/2008 ανέρχονταν στο ποσό των 264.072 χιλ. €, επιμηκύνοντας τον χρόνο ολοκλήρωσης της διάθεσης κατά ένα έτος, ήτοι μέχρι 31/12/2011.

Στο νέο χρονοδιάγραμμα προβλέπεται να διατεθεί από το αδιάθετο υπόλοιπο, ποσό 20 εκ. € για την εξαγορά εταιρειών ΑΠΕ, καθώς η έλλειψη των απαραίτητων ίδιων κεφαλαίων αλλά και οι δυσκολίες στην χρηματοδότηση διάφορων εταιρειών του κλάδου, ενδεχομένως αποτελούν τις προϋποθέσεις δημιουργίας επενδυτικών ευκαιριών εξαγοράς εταιρειών οι οποίες αδυνατούν να υλοποιήσουν τις αρχικές τους άδειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα εισηγηθεί προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 2ας Απριλίου 2009 τον παρακάτω αναμορφωμένο Πίνακα Διάθεσης του υπόλοιπου ποσού από τα αντληθέντα κεφάλαια. (Παρατίθεται και ο αρχικός πίνακας ως σημείο αναφοράς)

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

ΑΡΧΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ (2007) ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ	2007	2008	2009	2010	2011	Σύνολο	% επί συνόλου
σε χιλ €							
Σύνολο επενδύσ. σε αιολικά πάρκα	20.588	11.931	61.120	57.248		150.887	50,2%
Σύνολο επενδύσ. σε υδροηλ/κούς σταθμούς	2.741	12.323	11.886	27.096		54.046	18,0%
Φωτοβολταϊκοί σταθμοί		5.000	7.000	7.000		19.000	6,3%
Ηλεκτροπαραγωγή από βιομάζα		5.563	4.188	5.000		14.751	4,9%
Αιολικά πάρκα στο εξωτερικό			20.200	27.780		47.980	16,0%
Εξαγορές							
Σύνολο επενδύσεων από αντληθέντα κεφάλαια	23.329	34.817	104.394	124.124		286.664	95,4%
Δαπάνες έκδοσης	13.908					13.908	4,6%
Σύνολο	37.237	34.817	104.394	124.124		300.572	100,0%

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΔΙΑΘΕΣΗ		ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΔΙΑΘΕΣΗ			Σύνολο	% επί συνόλου
	2007	2008	2009	2010	2011		
σε χιλ €							
Σύνολο επενδύσ. σε αιολικά πάρκα	4.084	10.494	48.200	99.472	15.200	177.450	59,0%
Σύνολο επενδύσ. σε υδροηλ/κούς σταθμούς	2.661	2.853	1.300	6.700	6.700	20.214	6,7%
Φωτοβολταϊκοί σταθμοί			1.500	4.000	6.000	11.500	3,8%
Ηλεκτροπαραγωγή από βιομάζα			0	5.000	10.000	15.000	5,0%
Αιολικά πάρκα στο εξωτερικό		2.500	5.000	15.000	20.000	42.500	14,1%
Εξαγορές εταιρειών - αδειών ΑΠΕ			6.000	7.000	7.000	20.000	6,7%
Σύνολο επενδύσεων από αντληθέντα κεφάλαια	6.745	15.847	62.000	137.172	64.900	286.664	95,4%
Δαπάνες έκδοσης	13.380	528				13.908	4,6%
Σύνολο	20.125	16.375	62.000	137.172	64.900	300.572	100,0%

Επιπτώσεις της αλλαγής του χρονοδιαγράμματος και χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων.

Λόγω των αναφερομένων ανωτέρω καθυστερήσεων στις αδειοδοτικές διαδικασίες ΑΠΕ, η εταιρεία προτείνει την επιμήκυνση του χρονικού διαστήματος διάθεσης αντληθέντων, μέχρι το 2011.

Επί πλέον η εσωτερική ανακατανομή των προς διάθεση κονδυλίων, τόσο μεταξύ των κατηγοριών επενδύσεων όσο και μεταξύ των ετών 2009 έως 2011 κρίνεται απαραίτητη, διότι είναι ευθέως προσαρμοσμένη με την σημερινή αδειοδοτική πορεία των επενδύσεων που πρόκειται να υλοποιηθούν.

Στο αρχικό χρονοδιάγραμμα προβλέπονταν να διατεθούν 104,4 εκ. € το 2009 και 124,1 εκ. € το 2010.

Με την παρούσα τροποποίηση, -λαμβανομένων υπόψη των κονδυλίων που δεν είχαν διατεθεί μέχρι 31/12/2008-, το προβλεπόμενο ποσό για το 2009 ανέρχεται σε 62,0 εκ. € και 137,2 εκ. € για το 2010, ενώ τα εναπομένοντα 64,9 εκ. € προβλέπεται να διατεθούν το 2011.

Ως προς την ανακατανομή κονδυλίων μεταξύ των κατηγοριών επενδύσεων του χρονοδιαγράμματος, με την παρούσα τροποποίηση:

- αυξάνεται η συνολική διάθεση αντληθέντων, για επενδύσεις σε Αιολικά Πάρκα λόγω συσσώρευσης πολλών έργων προς υλοποίηση, κατά 26,6 εκ. €, σε Βιομάζα κατά 0,2 εκ. €, ενώ προστίθεται η κατηγορία εξαγοράς εταιρειών ΑΠΕ, ποσού 20 εκ. €,
- μειώνεται αντίστοιχα σε συνολικό κονδύλι, μέχρι το 2011, η διάθεση για επενδύσεις ΜΥΗΕ, Φωτοβολταϊκών σταθμών και Αιολικών Πάρκων εξωτερικού.

Κατόπιν των ανωτέρω είναι φανερό ότι η τροποποίηση του χρονοδιαγράμματος και χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων, δεν επιφέρει ουσιαστική μεταβολή στο επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρείας.