

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία») ανέθεσε στην «Grant Thornton Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» (εφεξής η «Grant Thornton») την επισκόπηση και την καταγραφή συμπερασμάτων σχετικά με την επαλήθευση του αρχικού Βασικού Δείκτη Επίδοσης (γραμμή βάσης) στο πλαίσιο Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ. Η Εταιρεία εφάρμοσε τις αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ), που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο του 2020 (εφεξής τα «Κριτήρια»), και ενσωμάτωσε στο Πλαίσιο έκδοσης του Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου που εξέδωσε τον Νοέμβριο του 2021 τον ακόλουθο Βασικό Δείκτη Επίδοσης (ΒΔΕ). Ο βασικός δείκτης επίδοσης (ΒΔΕ) αφορά στη μείωση της έντασης των εκπομπών των αερίων του θερμοκηπίου από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.

$$BDE = \frac{\text{Τόνοι εκπομπών Αθ Scope 1 και Scope 2}}{\text{MWh Παραγώμενης ενέργειας}}$$

Η σύνθεση του παραπάνω Δείκτη περιλαμβάνει τις θυγατρικές της Εταιρείας που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ενέργειας και οι οποίες ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύει σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και συγκεκριμένα, τις:

- i) ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και τις θυγατρικές αυτής οι οποίες ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ,
- ii) ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.,
- iii) ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 "Εργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης" (ISAE 3000).

Κριτήρια που εφαρμόστηκαν

Ο Δείκτης ΒΔΕ περιλαμβάνει εκπομπές αερίων θερμοκηπίου κατηγορίας Scope 1 και Scope 2 όπως αυτές ορίζονται από το διεθνές πρότυπο μέτρησης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου *Greenhouse Gas Protocol*¹ και ειδικότερα με βάση το ισχύον πλαίσιο στην Ελλάδα όπως αυτό ορίζεται στο ISO 14064:

- Scope 1: Άμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου
- Scope 2: Έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας ανά MWh παραγόμενης ενέργειας.

Το πρότυπο ISO 14064-1:2018, καθορίζει τις αρχές και τις απαιτήσεις για την ποσοτικοποίηση και τη σύνταξη εκθέσεων σχετικά με τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου και την εξάλειψή τους για τους οργανισμούς, και το οποίο καλύπτει και τις αρχές του διεθνούς πρωτοκόλλου GHG.

¹ <https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf>

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία των στοιχείων βάσει των οποίων υπολογίζεται ο αρχικός Βασικός Δείκτης Επίδοσης στο πλαίσιο έκδοσης του Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας, καθώς και την παρουσίαση των σχετικών με αυτό στοιχείων, με πληρότητα και ακρίβεια. Επιπλέον, η Διοίκηση έχει την ευθύνη για τη διατήρηση αρχείων και επαρκών δικλίδων ασφαλείας, που έχουν σχεδιαστεί ώστε να υποστηρίζουν τη διαδικασία καταγραφής και παρακολούθησης του Βασικού Δείκτη Επίδοσης του Ομολόγου καθώς και για τη διεξαγωγή κατάλληλων εσωτερικών ελέγχων και διαδικασιών, που έχουν σχεδιαστεί για την υποστήριξη της προετοιμασίας και του υπολογισμού του αρχικού Βασικού Δείκτη Επίδοσης (γραμμή βάσης).

Ευθύνη του ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι να διενεργήσουμε ένα έργο περιορισμένου εύρους διασφάλισης (limited assurance) και να εκφράσουμε τα συμπεράσματά μας βάσει των διαδικασιών που διενεργήσαμε για τα επιλεγμένα στοιχεία της ανωτέρω ενότητας «Εύρος Εργασίας». Οι διαδικασίες που διενεργήσαμε σχεδιάστηκαν ώστε να αποκτήσουμε διασφάλιση περιορισμένου εύρους (limited assurance), όπως αυτή ορίζεται από το πρότυπο ISAE 3000, και επί της οποίας διαμορφώσαμε το συμπέρασμα της εργασίας μας. Αυτές οι διαδικασίες είναι λιγότερο εκτενείς από αυτές που σχετίζονται με την απόδοση διασφάλισης εύλογου εύρους (reasonable assurance) και κατά συνέπεια παρέχουν χαμηλότερου επιπέδου διασφάλιση. Τα τυχόν ευρήματά μας από τη διενεργηθείσα αξιολόγηση αφορούν στην επάρκεια των μέτρων που έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει η Εταιρεία την 20/6/2023 και δεν φέρουμε ευθύνη για γεγονότα ή καταστάσεις που ενδέχεται να συμβούν μετά την ημερομηνία αυτή. Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1, Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών, και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Εγγενείς Περιορισμοί

Για τη διεξαγωγή της εργασίας μας, βασιστήκαμε αποκλειστικά στα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας από τα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας, τα οποία αποδεχθήκαμε καλόπιστα ως πλήρη, ακριβή, αληθή και μη παραπλανητικά και ως εκ τούτου δεν τα υποβάλαμε σε επιπλέον διαδικασίες επαλήθευσης, πλην των διαδικασιών οι οποίες ρητά αναφέρονται στην Έκθεσή μας και προκύπτουν από την αμοιβαία συμφωνηθείσα μεθοδολογία μας. Η εργασία που διενεργήσαμε δεν μπορεί να διασφαλίσει απόλυτα ότι θα αποκαλυφθούν όλα τα θέματα που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες, σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μέτρων που έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει η Εταιρεία. Ουσιώδης αδυναμία υπάρχει όταν ο σχεδιασμός του συστήματος εσωτερικού ελέγχου δεν περιορίζει τον κίνδυνο να συμβούν και να μην αποκαλυφθούν σημαντικά λάθη ή ανωμαλίες, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος. Όλα τα θέματα που υπέπεσαν στην αντίληψή μας κατά τη διεξαγωγή της παρούσας εργασίας τέθηκαν σε γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας. Οι σχετικές επισημάνσεις μας, όπως προέκυψαν από την αξιολόγηση των εφαρμοζόμενων διαδικασιών από την Εταιρεία, συζητήθηκαν με τα αρμόδια στελέχη της.

- Δεν έχει διεξαχθεί οποιαδήποτε εργασία για δεδομένα προηγούμενων περιόδων αναφοράς, καθώς και για δεδομένα που αφορούν μελλοντικές προβλέψεις και στόχους.
- Δεν έχει διεξαχθεί οποιαδήποτε εργασία εκτός του συμφωνημένου εύρους και κατά συνέπεια η γνώμη μας περιορίζεται σε αυτό το εύρος εργασίας.

Ποιοτικός έλεγχος

Η Grant Thornton εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Ποιοτικού Ελέγχου Νο.1 (ISQC1 Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements and Other Assurance and Related Services Engagements) και με βάση το πρότυπο αυτό έχει αναπτύξει και διατηρεί ένα ισχυρό σύστημα ελέγχου ποιότητας συμπεριλαμβανομένων πολιτικών και διαδικασιών που αποτυπώνουν τη συμμόρφωσή μας με σχετικά ηθικά και επαγγελματικά πρότυπα και απαιτήσεις νόμων και κανονισμών.

Ανεξαρτησία

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας και τις λοιπές απαιτήσεις ηθικής του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών που εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA), ο οποίος βασίζεται στις θεμελιώδεις αρχές της ακεραιότητας, αντικειμενικότητας, επαγγελματικής επάρκειας, εμπιστευτικότητας και επαγγελματικής συμπεριφοράς. Στο πλαίσιο αυτό, η ομάδα διασφάλισης της Grant Thornton είναι ανεξάρτητη και δεν έχει συμμετάσχει με οποιοδήποτε τρόπο στην καταμέτρηση του Βασικού Δείκτη Επίδοσης ή στη διαδικασία Έκδοσης του Ομολόγου συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond").

Ελεγκτική εργασία που πραγματοποιήθηκε

Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την ελεγκτική μας εργασία προκειμένου να συγκεντρώσουμε όλα τα στοιχεία, τη σχετική τεκμηρίωση, τις πληροφορίες και τις επεξηγήσεις που θεωρήσαμε απαραίτητα σε σχέση με τα επιλεγμένα στοιχεία της ανωτέρω ενότητας «Εύρος Εργασίας». Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για την απόκτηση ενός περιορισμένου επιπέδου διασφάλισης επί του οποίου βασίζουμε τα συμπεράσματά μας και δεν παρέχουν όλα τα τεκμήρια που θα απαιτούνταν για την παροχή ενός εύλογου επιπέδου διασφάλισης. Η διαδικασία που εφαρμόστηκε αναφορικά με τα επιλεγμένα στοιχεία, περιλαμβάνει:

- Διεξαγωγή συνεντεύξεων με τους υπεύθυνους των αρμόδιων τμημάτων και τους κατόχους δεδομένων για την κατανόηση των βασικών δομών, των συστημάτων, των πολιτικών, και των σχετικών διαδικασιών.
- Επισκόπηση εσωτερικών πολιτικών, διαδικασιών και γενικότερα της διακυβέρνησης γύρω από την παρακολούθηση του Ομολόγου και την επίτευξη του ΣΑΕ μέσω της εφαρμογής του σύγχρονου και ολοκληρωμένου συστήματος περιβαλλοντικής και ενεργειακής διαχείρισης που εφαρμόζει ο όμιλος.
- Επισκόπηση εσωτερικών πολιτικών, διαδικασιών και γενικότερα της διακυβέρνησης γύρω από τη διαδικασία παρακολούθησης του Ομολόγου και της εξέλιξης του ΒΔΕ.
- Επισκόπηση της διαδικασίας καταγραφής και μέτρησης του δείκτη και επαλήθευση του επιπέδου του δείκτη για έτος 2022.
- Λήψη διαβεβαιώσεων από τη Διοίκηση της Εταιρείας επί σημαντικών παραδοχών.
- Λοιπές διαδικασίες που κρίθηκαν απαραίτητες για τους σκοπούς του έργου.

Συμπεράσματα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν δεν περιήλθαν στην αντίληψή μας στοιχεία που θα μας οδηγούσαν στο συμπέρασμα ότι ο αρχικός Βασικός Δείκτης Επίδοσης (αναφορικά με το έτος βάσης) στο πλαίσιο Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond) και ο οποίος αφορά στην καταγραφή της έντασης των εκπομπών των αερίων του θερμοκηπίου από τις δραστηριότητές της στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, δεν προκύπτει βάσει των ακολούθων δεδομένων:

ΒΑΣΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΟΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟΥ ΜΕ ΡΗΤΡΑ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ			Έτος βάσης 2021	2022
A1	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	(tn)	73.159	4.346
A2	ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	(tn)	691.876	791.846
A3	ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή	(tn)	792	372
A	Εκπομπές CO ₂ (Score 1 & 2)	(tn)	765.827	796.565
B1	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	(MWhe)	106.695	6.590
B2	ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	(MWhe)	1.808.590	2.127.300
B3	Τερνα Ενεργειακή	(MWhe)	2.284.255	2.416.333
B	MWh παραγόμενης ενέργειας από το σύνολο του Ομίλου	(MWhe)	4.199.540	4.550.223
Δείκτης Επίδοσης Ομολόγου: KPI=			A B	0,1824 0,1751

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., στο πλαίσιο της Διαδικασίας ετήσιας εξωτερικής επαλήθευσης του Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς, εκτός της κοινοποίησής της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, της αναφοράς της στην ετήσια έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης, αλλά και της παράθεσής της ως έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Αθήνα, 20/6/2023

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



Αθηνά Μουστάκη
Α.Μ.ΣΟΕΛ 28871



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Σημαντική σημείωση : Σημειώνεται, ότι το προσχέδιο της ετήσιας έκθεσης αυτής δύναται να τροποποιηθεί με βάση τις υποδείξεις και αποφάσεις του αρμόδιου Εποπτικού Φορέα (ΕΛΤΕ).