



ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΤΟΡ

Τι σημαίνει η εξαγορά της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις



Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ θα αποκτήσει συμμετοχές σε ορισμένες από τις μεγαλύτερες εταιρίες παραχώρησης της χώρας.

**ΑΛΛΑΖΟΥΝ
ΟΙ ΜΕΤΟΧΙΚΕΣ
ΘΕΣΕΙΣ, ΕΝΩ
ΑΝΑΜΕΝΕΤΑΙ
Η ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ
ΙΣΧΥΡΩΝ
ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ
ΡΟΩΝ ΥΨΟΥΣ
1,2 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ**

Σε κρίσιμη καμπή εισέρχεται ο κατασκευαστικός κλάδος της χώρας. Μολονότι οι προοπτικές που διανοίγονται είναι ευνοϊκές, το ανεκτέλεστο των έργων που έχουν παραχωρηθεί αγγίζει τα 20 δισ. ευρώ, ελλείψει ρευστού από πλευράς πολιτείας. Τούτων δοθέντων οι εταιρίες θωρακίζονται εν όψει των νέων κονδυλίων που αναμένονται από το Ταμείο Ανάκαμψης, ενώ ανοδικά πρόκειται να κινηθεί και το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων, δεδομένα που αλλάζουν το επιχειρηματικό κλίμα της αγοράς, ενώ όλες οι κατασκευαστικές βάζουν νέες πιεσίδες στον επιχειρηματικό καμβά τους.

Μία Setia νωρίτερα από το προβλεπόμενο στρατηγικό πλάνο ανάπτυξης του, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ «αγγίζει» τον αριθμητικό στόχο του, αναφορικά με τον πυλώνα έργων σταθερών ταμειακών ροών, μετά τη σημαντική εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις από τον Όμιλο Ελλάκτωρ, ένα deal με αλυσιδωτές αντιδράσεις για την ΑΚΤΟΡ.

Ειδικότερα πρόκειται για δεσμευτική συμφωνία για την εξαγορά της εταιρίας ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, με την αξία της επιχείρησης (Enterprise Value) να ανέρχεται στα 367 εκατ. ευρώ, δημιουργώντας το δεύτερο μεγαλύτερο χαρτοφυλάκιο έργων ΣΔΙΤ και παραχώρησης στην Ελλάδα. Κατά πληροφορίες, οι Ολλανδοί μέτοχοι της Ελλάκτωρ (που αποεπενδύουν) ανέμεναν μέχρι το λειψανός της περασμένης εβδομάδας τα σχετικά proof of funds για να δώσουν το τελικό «ΟΚ» για την πώληση που αποφασίστηκε την περασμένη Τετάρτη από το Δ.Σ. της εταιρίας, αφού εξασφαλίστηκε και η σχετική προκαταβολή των 20 εκατ. ευρώ (το τελικό έμλημα θα δοθεί κατόπιν της έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

Από την εξαγορά της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, συνδυαστικό με τις υφιστάμενες συμμετοχές του

Όμιλου, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ αναμένει τη δημιουργία ισχυρών ταμειακών ροών, ύψους 1,2 δισ. ευρώ.

Συγκεκριμένα, με την ολοκλήρωση της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ θα αποκτήσει συμμετοχές σε ορισμένες από τις μεγαλύτερες εταιρίες παραχώρησης της χώρας, όπως ο Αυτοκινητόδρομος Αιγαίου (22,2%), η Τέφρα Α.Ε. (27,7%), η Ολυμπία Οδός (20,5%) και ο Μορέας, στον οποίο ο Όμιλος θα διαθέτει πλέον ποσοστό 85%.

Σημαντικά ΣΔΙΤ

Επιπλέον, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ ενισχύει τη συμμετοχή του σε σημαντικά έργα ΣΔΙΤ, όπως η Ιλασιώδη Οδός που κατασκευάζει και θα λειτουργήσει το έργο ΣΔΙΤ του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης, στο οποίο θα διαθέτει ποσοστό 15%, αλλά και στην εταιρία Ήυλια Οδός που κατασκευάζει και θα λειτουργήσει το οδικό έργο ΣΔΙΤ Καλαμάτα-

ΡΙζόμυλος Πύλος Μεθώνης, στο οποίο ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ θα ελέγχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Παράλληλα, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ αποκτά μετοχική συμμετοχή στο έργο ΣΔΙΤ του δικτύου άρδευσης Ίταρωπού, ύψους 159 εκατ. ευρώ, όπου η ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις συμμετέχει με 60%.

Με την εξαγορά της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, ο Όμιλος ΑΚΤΟΡ θα διευρύνει τις ευκαιρίες σε πιθανά μελλοντικά έργα ΣΔΙΤ και παραχώρησης, καθώς η πρώτη συμμετέχει σε πλήθος σχετικών διαγωνισμών και διαθέτει τεράστια εμπειρία στον συγκεκριμένο τομέα, συμπληρώνοντας, παράλληλα, με ώριμα έργα, το υφιστάμενο σημαντικό χαρτοφυλάκιο που διαθέτει. Ακόμη, θα διευρύνει τις δυνατότητες για ενδοομιλικές συνεργασίες με τους υπόλοιπους κλάδους δραστηριοτήτων, όπως η κατασκευή, η διαχείριση εγκαταστάσεων κλπ., ενώ θα αποκτήσει παρουσία και

στις δραστηριότητες χώρων στάθμευσης στις οποίες συμμετέχει η ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις.

Σύμφωνα με την ανακοίνωση της εταιρίας, «το οικονομικό όφελος από την εξαγορά θα είναι ιδιαίτερα σημαντικό, καθώς οι μελλοντικές ταμειακές ροές προς τον Όμιλο ΑΚΤΟΡ, που αντιστοιχούν στην περιμετρο της συναλλαγής και μετά την εξυπηρέτηση του δανεισμού της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις, εκτιμώνται ότι θα ανελθουν στο ποσό των 500 εκατ. ευρώ περίπου και, συνδυαστικά με το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο ΣΔΙΤ και παραχωρήσεων του Όμιλου, θα συμβάλουν στη δημιουργία ισχυρών ταμειακών ροών συνολικού ύψους 1,2 δισ. ευρώ».

Σχολιάζοντας την ολοκλήρωση της συμφωνίας, ο πρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος του Όμιλου ΑΚΤΟΡ, κ. Αλέξανδρος Λεβάρου, δήλωσε: «Η εξαγορά της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις είναι καλυπτική σημασίας για τον Όμιλό μας, καθώς θα επιταχύνει την εφαρμογή του στρατηγικού μας στόχου για ΕΒΠΤΔΑ ύψους 40 εκατ. ευρώ από δραστηριότητες έργων ΣΔΙΤ και παραχώρησης, τον οποίο φέρνουμε στο σήμερα, διασφαλίζοντας χρηματοροές για το ορατό μέλλον που θα μας θωρακίσουν από τις επιπτώσεις πιθανών καθοδικών κύκλων της παραδοσιακής κατασκευαστικής αγοράς. Με την προσθήκη των πολύ σημαντικών συμμετοχών της ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις σε μεγάλα έργα ΣΔΙΤ και παραχώρησης, δημιουργούμε το δεύτερο μεγαλύτερο σχετικό χαρτοφυλάκιο στην Ελλάδα, το οποίο θα μας προσφέρει περαιτέρω ευκαιρίες ανάπτυξης και ενδοομιλικών συνεργειών, ενώ μας τοποθετεί σε κορυφαία θέση στην αγορά των κατασκευών. Συνεχίζουμε ασάλευτα την εφαρμογή του στρατηγικού μας σχεδιασμού για επενδύσεις ύψους 2 δισ. ευρώ σε νέους τομείς δραστηριοτήτων με στόχο την παραγωγή αξίας για τους μετόχους μας».

Εξάρχου: Συζητήσεις για δύο ακόμη συμφωνίες

Πάντως, το deal της εξαγοράς της Ακτωρ Παραχωρήσεις δεν είναι το μοναδικό που διεκδικεί ο Όμιλος, καθώς ο κ. Εξάρχου υπογράμμισε σε δηλώσεις του πως υπάρχουν ενεργές συζητήσεις για δύο ακόμη συμφωνίες σε έργα παραχώρησης. Όπως χαρακτηριστικά ανέφερε, η μία ενδεχομένως να ανακοινωθεί τον Μάιο και η δεύτερη μέσα στο 2025.

Σημειώνεται τέλος ότι η εν λόγω εξαγορά τεθεί υπό τις συνθήκες αιρέσεις για τέτοιου είδους συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισής της από την Επιτροπή Ανταγωνισμού και τη γενική συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του γ' τριμήνου του τρέχοντος έτους. Χρηματοοικονομικός σύμβουλος του Όμιλου ΑΚΤΟΡ για τη συγκεκριμένη συναλλαγή είναι η Deloitte και σύμβουλοι χρηματοδότησης η GRIT Capital Partners και η EUROXX Securities.



ΧΑΡΗΣ ΝΤΙΓΡΙΝΤΑΚΗΣ
presntign@gmail.com