

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Για την πώληση του 100% των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας
«ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.3.12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και τις σχετικές διατάξεις της απόφασης 25 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξής του.

Η ολοκλήρωση της μεταβίβασης τελεί υπό την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία έχει συγκληθεί για την 24^η Απριλίου 2023, καθώς επίσης και υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού και όλων των λοιπών κατά νόμον εγκρίσεων και αδειών.

Απρίλιος 2023

Το παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα συντάχθηκε από την «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία είναι υπεύθυνη για την ακρίβεια και πληρότητά του.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΓΕΝΙΚΑ	3
1.1	Σκοπός σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος	3
1.2	Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος	3
2	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	4
2.1	Γενικές Πληροφορίες για την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	4
2.2	Διαδικασία και όροι Πώλησης	5
2.3	Αποτίμηση	6
2.4	Επίδραση στα αποτελέσματα της ΕΛΛΑΚΤΩΡ και την μερισματική πολιτική της για την πρώτη μετά την Πώληση χρήση	7
3	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	8
3.1	Γενικές Πληροφορίες	8
3.2	Ιστορικό	8
3.3	Αντικείμενο Εργασιών	9
3.4	Παρουσίαση Μετοχικής Σύνθεσης και Διοίκησης	14
3.4.1	Μετοχική Σύνθεση	14
3.4.2	Διοικητικό Συμβούλιο	15
3.4.3	Διευθυντικά στελέχη	15
3.5	Συμμετοχές των κυρίων Μετόχων και Μελών του Δ.Σ. στη διοίκηση ή/ και στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών	16
3.6	Σκοπός Εταιρείας	19
4	ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ	21
4.1	Αντικείμενο δραστηριότητας και κλάδος δραστηριοποίησης	21
4.2	Διαμόρφωση οικονομικών στοιχείων	21
4.3	Προοπτικές και στρατηγική	24
4.4	Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου μετά την Πώληση	24
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	26

1 ΓΕΝΙΚΑ

1.1 Σκοπός σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος

Σκοπός σύνταξης του παρόντος πληροφοριακού σημειώματος («Πληροφοριακό Σημείωμα») είναι η πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού αναφορικά με τις επιπτώσεις στη δραστηριότητα της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών («Χ.Α.») εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («Εταιρεία» ή «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.») και στον όμιλο αυτής (η Εταιρεία από κοινού με τις θυγατρικές της εφεξής νοούνται ως ο «Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ» ή «Όμιλος») από την προτεινόμενη πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας «ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ» και η συναλλαγή η «Πώληση»).

Η ολοκλήρωση της Πώλησης τελεί υπό την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.», η οποία έχει συγκληθεί για την 24^η Απριλίου 2023, σύμφωνα με το άρθρο 125 του Ν.4548/2018, καθώς επίσης και υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού και όλων των λοιπών κατά νόμον εγκρίσεων και αδειών. Η ολοκλήρωση της Πώλησης αναμένεται έως το τέλος του τρέχοντος έτους.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις:

- (1) της παραγράφου 4.1.3.12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει, και ειδικότερα σύμφωνα με τη παράγραφο 1(γ) που αφορά την απόσχιση ή μεταβίβαση κλάδου εισηγμένης εταιρείας, ο οποίος αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 30% του κύκλου εργασιών του ομίλου της κατά την τελευταία οικονομική χρήση και
- (2) της απόφασης 25 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών Χρηματιστηρίου Αθηνών, «Πρόσθετη πληροφόρηση που παρέχουν οι εκδότες με εισηγμένες στο Χ.Α. κινητές αξίες»), όπως ισχύει.

1.2 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Σημειώματος

Υπεύθυνος για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Σημειώματος και την ακρίβεια των στοιχείων του παρόντος είναι ο κ. Δημοσθένης Ρέβελας.

Το Πληροφοριακό Σημείωμα τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ηλεκτρονικά στην ιστοσελίδα του Χ.Α. (www.athexgroup.gr) και της Εταιρείας (www.ellaktor.com), όπως επίσης και σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας (Ερμού 25, 145 64, Νέα Κηφισιά).

2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΠΩΛΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ

2.1 Γενικές Πληροφορίες για την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ

Η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ιδρύθηκε τη δεκαετία του 1970 και αποτελεί τον κατασκευαστικό βραχίονα του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ. Πιο συγκεκριμένα, στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχουν με ποσοστό 81,11% η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. και με ποσοστό 18,89% η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε., η οποία είναι επίσης κατά 100% θυγατρική του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ.

Η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ είναι μητρική εταιρεία ενός ομίλου εταιρειών («Όμιλος ΑΚΤΩΡ») και κατέχει διεθνή παρουσία σε 17 χώρες. Δραστηριοποιείται πάνω από 70 χρόνια στον τομέα των υποδομών, παρέχοντας μεγάλο εύρος υπηρεσιών στις κατασκευές, στα φωτοβολταϊκά πάρκα, στις λατομικές δραστηριότητες, στη διαχείριση τεχνικών εγκαταστάσεων και στη διαχείριση έργου. Επιπλέον, διαθέτει εξειδικευμένη και εκτενή εμπειρία στη κατασκευή και την ανάπλαση ξενοδοχειακών μονάδων. Ενδεικτικά έργα υποδομής της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ είναι η γραμμή 2 του μετρό της Αθήνας, η χρυσή γραμμή του μετρό στο Κατάρ, το μουσείο της Ακρόπολης, η γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου, το κέντρο επεξεργασίας λυμάτων Αθήνας στην Ψυττάλεια, καθώς και τα υπό εξέλιξη έργα του Μετρό Θεσσαλονίκης και της ανάπλασης του Φαληρικού Όρμου. Η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ τα τελευταία χρόνια έχει εστιάσει γεωγραφικά σε έργα στην Ελλάδα και στη Ρουμανία, μια χώρα στην οποία έχει συσσωρευμένη εμπειρία και τεχνογνωσία αλλά και η οποία έχει σημαντικές ανάγκες σε έργα υποδομών, ενώ ακολουθεί επιλεκτική προσέγγιση ως προς τη διεκδίκηση συμβάσεων στο κράτος του Κατάρ, όπου διαθέτει συμβάσεις παροχής υπηρεσιών Facility Management (Operations & Maintenance).

Το 2021, η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €120,5 εκ., η οποία συνεισέφερε στην επαναφορά και την εξυγίανση του κατασκευαστικού βραχίονα του Ομίλου, καθώς και στην κεφαλαιακή ισχυροποίηση του, ώστε να μπορέσει να διεκδικήσει σημαντικό μέρος των μεγάλων έργων υποδομής που αναμένεται να πραγματοποιηθούν στα επόμενα έτη. Επιπλέον, η διοίκηση του Ομίλου, κατά τα δύο προηγούμενα έτη επικεντρώθηκε στην επανεκκίνηση των έργων, τον περιορισμό του κόστους, την απεμπλοκή από ζημιολύγες δραστηριότητες και τη βελτιστοποίηση του γεωγραφικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων του Ομίλου ΑΚΤΩΡ, με στόχο την επαναφορά σε τροχιά κερδοφορίας και την υγιή και αυτοτροφοδοτούμενη ανάπτυξη.

Ως αποτέλεσμα της προαναφερόμενης στρατηγικής και της διαδικασίας αναδιάρθρωσης του κλάδου κατασκευών, κατά τη διάρκεια του 2022 υπεγράφησαν συμβάσεις συνολικής αξίας €907 εκ., ενώ μετά την 31.12.2022 υπεγράφησαν συμβάσεις αξίας €45 εκ. Επίσης έχουν εξασφαλισθεί νέα έργα ύψους €625 εκ., οι συμβάσεις των οποίων αναμένεται να υπογραφούν, ανεβάζοντας σήμερα το συνολικό ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου ΑΚΤΩΡ στα €2,9 δισ. Για το 2022 οι δραστηριότητες στην Ελλάδα συνεισέφεραν περίπου το 68% των εσόδων του κλάδου κατασκευής, ενώ αντιπροσωπεύουν το 59% του κατασκευαστικού ανεκτέλεστου (συμπεριλαμβανομένων των προς υπογραφή συμβάσεων).

Επιπρόσθετα, η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ έχει ή δύναται να αναλάβει την κατασκευή των έργων του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ στις Γούρνες Ηρακλείου, στην Μαρίνα Αλίμου, καθώς και στο κτήμα Καμπά στην Κάντζα Αττικής, συνολικού εκτιμώμενου προϋπολογισμού άνω των €350 εκ.

Οι συμμετοχές του Ομίλου ΑΚΤΩΡ κατά την 31.12.2022 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Εταιρεία	Ποσοστό συμμετοχής 31.12.2022 (άμεσο ή έμμεσο)	Εταιρεία	Ποσοστό συμμετοχής 31.12.2022 (άμεσο ή έμμεσο)
ΑΚΤΩΡ FM ΑΕ	100,00%	BIOSAR AUSTRALIA PTY	100,00%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΕ	100,00%	BIOSAR BRASIL - ENERGIA RENOVAVEL LTDA	100,00%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΥΤΩΡΙΑ ΑΕ	50,00%	BIOSAR CHILE SpA	100,00%
ΕΛΙΑΝΑ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100,00%	BIOSAR DOMINICANA SAS	100,00%
ΗΛΙΟΣΑΡ ΑΝΔΡΑΒΙΔΑΣ ΑΕ	100,00%	BIOSAR ENERGY (UK) LTD	100,00%
NEMO ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100,00%	BIOSAR HOLDINGS LTD	100,00%
ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. - ΛΑΜΔΑ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. ΔΕΠΑ ΟΕ	100,00%	BIOSAR PANAMA Inc	100,00%

TOMH ABETE	100,00%	BURG MACHINERY	100,00%
AKTOR BULGARIA SA	100,00%	CAISSON AE	91,84%
AKTOR & AL ABJAR CONTRACTING FOR TRADING AND CONTRACTING	100,00%	COPRI - AKTOR	100,00%
AKTOR CONSTRUCTION INTERNATIONAL LTD	100,00%	DUBAI FUJAIRAH FREEWAY JV	100,00%
AKTOR CONTRACTORS LTD	100,00%	INSCUT BUCURESTI SA	100,00%
AKTOR D.O.O. BEOGRAD	100,00%	IOANNA PROPERTIES SRL	100,00%
AKTOR D.O.O SARAJEVO	100,00%	JEBEL ALI SEWAGE TREATMENT PLANT JV	100,00%
AKTOR KUWAIT WLL	100,00%	AKTOR FM INTERNATIONAL LTD	100,00%
AKTOR QATAR WLL	100,00%	AKTOR SERVICES LTD	100,00%
AKTOR TECHNICAL CONSTRUCTION LLC	70,00%	AKTOR FM & SERVICES WLL	49,00%
AKVAVIT DOOEL	100,00%	ΒΕΠΕ ΚΕΡΑΤΕΑΣ Α.Ε.	35,00%
AL AHMADIAH AKTOR LLC	100,00%	ΣΤΡΑΚΤΩΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	50,00%
BIOSAR AMERICA INC	100,00%	ΧΕΛΙΔΟΝΑ Α.Ε.	50,00%
BIOSAR AMERICA LLC	100,00%	ELLAKTOR VENTURES LTD	25,00%
AKTOR FACILITY MANAGEMENT LLC	100,00%	BIOSAR ARGENTINA SA	100,00%
AKTΩP ATE-TOMH ABETE OE	100,00%		

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ΑΚΤΩΡ λογιστικοποιεί τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα έσοδα και τα έξοδα 104 κοινών επιχειρήσεων (κοινοπραξίες), με βάση το μερίδιο συμμετοχής του σε αυτές. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά τις προαναφερθείσες κοινές επιχειρήσεις και το ποσοστό συμμετοχής της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ σε αυτές αναφέρονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 και είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://ellaktor.com/ependitikies-sxeseis/oikonomiki-pliροφοrisi/annual-financial-report/>).

2.2 Διαδικασία και όροι Πώλησης

Η εταιρεία «INTRAKAT Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» («INTRAKAT» ή «Αγοράστρια Εταιρεία») υπέβαλλε προς την Εταιρεία πρόταση (η «Πρόταση») για την εξαγορά του συνόλου της συμμετοχής της (άμεση και έμμεση) στην εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (100%), όπως ανακοινώθηκε από την Εταιρεία και την Αγοράστρια Εταιρεία στις 24 Μαρτίου 2023.

Στο πλαίσιο της διαρκούς προσπάθειας του Ομίλου για την βέλτιστη αξιοποίηση των περιουσιακών του στοιχείων και σε συνέχεια της αποδοχής μη δεσμευτικής επιστολής προθέσεως (letter of intent) από την Αγοράστρια Εταιρεία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 27 Μαρτίου 2023 συνεδρίασή του συμφώνησε και ενέκρινε επί της αρχής την εν λόγω Πρόταση, ενώ στις 30 Μαρτίου 2023 υπεγράφη η σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών μεταξύ Εταιρείας και INTRAKAT για την Πώληση. Την 3^η Απριλίου 2023 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας η οποία θα λάβει χώρα την 24^η Απριλίου 2023 για την αποδοχή ή μη της Πρότασης.

Η ολοκλήρωση της Πώλησης τελεί υπό την έγκριση των μετόχων της Εταιρείας, καθώς επίσης και υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού και όλων των λοιπών κατά νόμον εγκρίσεων και αδειών και αναμένεται έως το τέλος του τρέχοντος έτους.

Η οικονομική πρόταση της Αγοράστριας Εταιρείας για την απόκτηση του 100% της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ («Οικονομική Πρόταση») αποτελείται από τα παρακάτω δύο μέρη:

- Καταβολή τιμήματος ύψους €100 εκ. για το 100% των μετοχών, εκ των οποίων τα €20 εκ. καταβλήθηκαν με την υπογραφή της σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών και τα €80 εκ. πρόκειται να καταβληθούν με την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ.

- Αποπληρωμή ενδοομικών δανείων που είχε παράσχει η Εταιρεία και θυγατρικές της προς την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ έως του ποσού των €114 εκ. Η αποπληρωμή των εν λόγω υποχρεώσεων θα πραγματοποιηθεί σταδιακά σε διάστημα έως 24 μηνών από την ολοκλήρωση της Πώλησης.

2.3 Αποτίμηση

Η Εταιρεία ανέθεσε στην ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. τη γνωμοδότηση επί του εύλογου και δίκαιου της Οικονομικής Πρότασης. Η από 24 Μαρτίου 2023 έκθεση γνωμοδότησης της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. («Fairness Opinion») αποτελεί μέρος της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων (Για το Fairness Opinion, βλέπε Παράρτημα του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος).

Σύμφωνα με την εν λόγω έκθεση γνωμοδότησης, για τη διενέργεια της αποτίμησης εφαρμόστηκαν οι παρακάτω μέθοδοι:

- (1) Προεξόφληση Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flows – DCF). Αποτελεί τη βασική μεθοδολογία για τη διενέργεια της αποτίμησης, καθώς κρίθηκε ως η καταλληλότερη για την αποτύπωση της ικανότητας δημιουργίας μελλοντικών ταμειακών ροών και της αναπτυξιακής προοπτικής της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, βάσει των υφιστάμενων και των αναμενόμενων έργων της. Η παρούσα αξία αντιπροσωπεύει την αξία μιας σειράς ταμειακών ροών σε τρέχουσες τιμές, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που συνδέονται με τις ταμειακές ροές. Οι αναμενόμενες μη μοχλευμένες ελεύθερες ταμειακές ροές (μετά από φόρους) προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας το σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου (Weighted Average Cost of Capital - WACC) (προεξοφλητικό επιτόκιο), το οποίο αντανακλά τον κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με τη μελλοντική δραστηριότητα της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, για όλες τις γεωγραφικές περιοχές όπου διατηρεί επιχειρηματική δραστηριότητα, κατά την ημερομηνία διενέργειας της εν λόγω αποτίμησης.
- (2) Δείκτες Κεφαλαιαγοράς (Trading Multiples of Comparable Listed Companies). Επιπρόσθετα της μεθόδου DCF χρησιμοποιήθηκε και η μέθοδος δεικτών κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την οποία για τον προσδιορισμό της συνολικής αξίας της προς πώληση εταιρείας («Αξία Επιχείρησης» - «Enterprise Value» – «EV»), προσδιορίστηκαν πολλαπλασιαστές αποτίμησης λαμβάνοντας υπόψη τις Πωλήσεις και τα Καθαρά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) (Enterprise Value/Sales και Enterprise Value/EBITDA), όπως αυτά προέκυψαν από δείγμα εισηγμένων εταιρειών με παρόμοιο αντικείμενο εργασιών στον κατασκευαστικό κλάδο, και στη συνέχεια εφαρμόστηκαν στα αντίστοιχα προβλεπόμενα μεγέθη της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ για την ανάλυση αποτίμησης. Σημειώνεται ότι, οι εταιρείες του δείγματος που χρησιμοποιήθηκε ενδέχεται να μην είναι απόλυτα συγκρίσιμες με την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, δεδομένων των μοναδικών χαρακτηριστικών στο επιχειρηματικό τους μοντέλο, της μεγαλύτερης κλίμακας λειτουργιών ή/και διαφορετικών χαρακτηριστικών ανάπτυξης και κερδοφορίας τους και του διαφορετικού προφίλ κινδύνου.

Με βάση τα προκύπτοντα αποτελέσματα αποτίμησης από τις προαναφερόμενες μεθόδους προέκυψε η Αξία Επιχείρησης (EV), η οποία περιλαμβάνει τόσο την αξία των ιδίων κεφαλαίων της όσο και την αξία του συνολικού καθαρού χρέους (συμπεριλαμβανομένου του ενδοομικού χρέους) της προς πώληση εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ. Επί της Αξίας Επιχείρησης (EV), πραγματοποιήθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στον καθαρό δανεισμό της προκειμένου να καταστεί συγκρίσιμη με την Οικονομική Πρόταση («Αναπροσαρμοσμένη Αξία Ιδίων Κεφαλαίων»). Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη ότι μέρος της Οικονομικής Πρότασης αποτελεί και η τμηματική αποπληρωμή μέρους των ενδοομικών δανείων, πραγματοποιήθηκε προσαρμογή της Οικονομικής Πρότασης έτσι ώστε να ενσωματώνει την παρούσα αξία των σχετικών τμηματικών καταβολών («Αναπροσαρμοσμένη Οικονομική Πρόταση»).

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας ανάλυσης, η Αναπροσαρμοσμένη Αξία Ιδίων Κεφαλαίων της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ανέρχεται μεταξύ €160 εκ. και €196 εκ. ενώ η Αναπροσαρμοσμένη Οικονομική Πρόταση ανέρχεται συνολικά σε €210 εκ. (εκ των οποίων €100 εκ. αφορούν στα μετρητά για την απόκτηση του 100% των μετοχών της

ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ και €110 εκ. την καθαρά παρούσα αξία των τμηματικών αποπληρωμών μέρους του ενδοομιλικού δανεισμού).

Κατά συνέπεια, η Οικονομική Πρόταση κρίθηκε εύλογη και δίκαιη, από οικονομικής άποψης, για την Εταιρεία.

2.4 Επίδραση στα αποτελέσματα της ΕΛΛΑΚΤΩΡ και την μερισματική πολιτική της για την πρώτη μετά την Πώληση χρήση

Ο τομέας κατασκευών είχε διαχρονικά σημαντική συνεισφορά στα έσοδα του Ομίλου, ωστόσο επηρέαζε αρνητικά τη λειτουργική του κερδοφορία, λόγω των ζημιολογών αποτελεσμάτων του κατά τα τελευταία έτη.

Συνοπτικά, τα αποτελέσματα ανά τομέα του Ομίλου για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

31.12.2022 Ποσά σε € χιλ.	Κατασκευή	Παραχωρήσεις	Περιβάλλον	Ανάπτυξη Ακινήτων	Λοιπά	Απαλοιφές μεταξύ τομέων	Σύνολο Συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες- ΑΠΕ	Σύνολο
Πωλήσεις	554.744	269.026	122.456	9.820	544	(12.548)	944.042	99.502	1.043.544
Μεικτό κέρδος	(37.182)	169.370	29.326	9.087	(305)	(346)	169.949	79.268	249.217
Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων	(1.676)	151.546	15.316	6.059	(7.219)	-	164.025	75.189	239.214
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(10.953)	65.835	11.533	2.866	(51.405)	-	17.875	49.837	67.712
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(15.671)	46.369	4.919	1.585	(55.474)	-	(18.273)	39.467	21.195
Κέρδος από πώληση διακοπείσας δραστηριότητας	-	-	-	-	-	-	-	497.393	497.393
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(15.671)	46.369	4.919	1.585	(55.474)	-	(18.273)	536.860	518.588

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

31.12.2021 Ποσά σε € χιλ.	Κατασκευή	Παραχωρήσεις	Περιβάλλον	Ανάπτυξη Ακινήτων	Λοιπά	Απαλοιφές μεταξύ τομέων	Σύνολο Συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες - ΑΠΕ	Σύνολο
Πωλήσεις	462.749	233.294	115.090	7.575	521	(9.409)	809.820	105.661	915.482
Μεικτό κέρδος	(56.134)	145.309	25.594	6.767	18	(248)	121.305	85.872	207.178
Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων	(75.394)	142.774	16.676	6.228	(9.766)	-	80.519	84.367	164.886
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(93.719)	40.916	12.293	2.330	(38.316)	-	(76.495)	47.907	(28.588)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(98.985)	27.853	7.044	1.951	(38.586)	-	(100.723)	42.326	(58.397)

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Αποτέλεσμα των ζημιολογών αποτελεσμάτων της Εταιρείας είναι η μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της από τη χρήση 2010.

Η μεταβίβαση του τομέα κατασκευών αναμένεται να οδηγήσει σε σημαντική απώλεια εσόδων για τον Όμιλο, ωστόσο σε επίπεδο αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου αναμένεται βελτίωση (βλέπε σχετικά ενότητα 4.3 του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος).

3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

3.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία, μητρική εταιρεία του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, ιδρύθηκε το 1955 ως Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΠΕ) και μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) το 1962. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 28.06.2002, η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε από «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.» σε «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.». Το 2008, άλλαξε την επωνυμία της από «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.» σε «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.».

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό μητρώου 000251501000 και εδρεύει στο Δήμο Κηφισιάς, Ερμού 25, 145 64 Κηφισιά, Εθνική Οδός Αθηνών - Λαμίας, Κόμβος Ολυμπιακού Χωριού. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της διαπραγματεύεται στο Χ.Α. από τις 20.04.1994 με κωδικό ISIN GRS191213008, LEI 213800VUQHMOGEWKN87 και σύμβολο διαπραγμάτευσης «ΕΛΛΑΚΤΩΡ/ ELLAKTOR (λατινικός κωδικός)».

Ο Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους ομίλους υποδομών στην Ελλάδα με διεθνή παρουσία και δραστηριοποιείται στον τομέα των κατασκευών, των παραχωρήσεων, των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, του περιβάλλοντος και της ανάπτυξης ακινήτων.

3.2 Ιστορικό

Τα βασικά ορόσημα στην ιστορία της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν ως ακολούθως:

- **Δεκαετία 1950:** Ίδρυση της Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και έναρξη δραστηριότητας στον κατασκευαστικό τομέα.
- **1962:** Μετατροπή της Εταιρείας από Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σε Ανώνυμη Εταιρεία.
- **1994:** Εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.) στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- **2002:** Δημιουργία του Ομίλου της Εταιρείας με μια σειρά διαρθρωτικών κινήσεων που ξεκίνησαν το 1999 και κατέληξαν στην απορρόφηση των κατασκευαστικών κλάδων των εταιρειών «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.» και «ΤΕΒ Α.Ε.» από την «ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.» και στη συνέχεια στη συγχώνευση των «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.» και «ΤΕΒ Α.Ε.». Με την ολοκλήρωση αυτής της διαδικασίας προέκυψε η μητρική εταιρεία του Ομίλου «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ - ΤΕΒ Α.Ε.».
- **2008:** Αλλαγή της επωνυμίας της από «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ - ΤΕΒ Α.Ε.» σε «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.».
- **2019:** Ολοκλήρωση της απορρόφησης της θυγατρικής και εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας «ΕΛ.ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.».
- **2021:** Ολοκλήρωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού €5,4 εκ. με την άντληση κεφαλαίων συνολικού ύψους €120,5 εκ.
- **2022:** Απόκτηση ποσοστού 29,9% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., ήτοι 104.000.000 κοινών μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, από την εισηγμένη στο Χ.Α. Εταιρεία «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. («ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ»).

Απόσχιση του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας του Ομίλου, και εισφορά του στην νεοσυσταθείσα για το σκοπό αυτό ΑΝΕΜΟΣ RES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, εξ ολοκλήρου θυγατρικής της ΑΝΕΜΟΣ RES HOLDINGS ΑΕ. Στην τελευταία εταιρεία η MORE συμμετέχει με ποσοστό 75% και η ΕΛΛΑΚΤΩΡ με ποσοστό 25%. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο με το συνολικό

τίμημα για τη μεταβίβαση του ποσοστού 75% στην ANEMOS RES να ανέρχεται σε €671,5 εκ. (equity value).

3.3 Αντικείμενο Εργασιών

Η Εταιρεία είναι μητρική εταιρεία του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ με έδρα στην Ελλάδα και έχει παρουσία σε 17 χώρες.

Ο Όμιλος μέσω της Εταιρείας και των θυγατρικών της δραστηριοποιείται στους παρακάτω κλάδους:

(α) Κλάδος Κατασκευής

Στον κλάδο της κατασκευής, η θυγατρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (100%) έχει διεθνή παρουσία στον τομέα των υποδομών, παρέχοντας μεγάλο εύρος διαφοροποιημένων υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στις κατασκευές, στη διαχείριση τεχνικών εγκαταστάσεων και στη διαχείριση έργου. Μεταξύ των σημαντικών έργων υποδομής της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ στην Ελλάδα και το εξωτερικό περιλαμβάνονται η Γραμμή 2 του Μετρό της Αθήνας, η Χρυσή Γραμμή του μετρό στο Κατάρ, το Μουσείο της Ακρόπολης, η Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου, το Κέντρο Επεξεργασίας Λυμάτων Αθήνας στην Ψυττάλεια, καθώς και τα υπό εξέλιξη έργα του Μετρό Θεσσαλονίκης και της ανάπλασης του Φαληρικού Όρμου. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον εν λόγω κλάδο, βλέπε ενότητα 2.1 «Γενικές Πληροφορίες για την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ» του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος.

(β) Κλάδος Παραχωρήσεων

Στον κλάδο των παραχωρήσεων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε., η οποία είναι από τις πρώτες εταιρείες στην Ελλάδα που ανέλαβε σχετικές συμβάσεις ήδη από τη δεκαετία του 1990. Η εταιρεία διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία και μεγάλη εμπειρία σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τις παραχωρήσεις, όπως η μελέτη, η χρηματοδότηση, η κατασκευή, η εκμετάλλευση, η συντήρηση και η λειτουργία. Επιπλέον, πραγματοποιεί σημαντικές στρατηγικές συνεργασίες σε έργα παραχωρήσεων με συνεργάτες διεθνούς εμβέλειας και κύρους. Στο χαρτοφυλάκιο της συμπεριλαμβάνονται οι κυριότεροι αυτοκινητόδρομοι της Ελλάδας, καθώς η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. κατέχει πλειοψηφική συμμετοχή στον αυτοκινητόδρομο Μορέας (71,67%), στην Αττική Οδό (65,75%) και διατηρεί σημαντικά ποσοστά στην Ολυμπία Οδό (17,0%), στη Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου (27,71%) και στον Αυτοκινητόδρομο Αιγαίου (22,22%), που αντιστοιχούν σε 755 χιλιόμετρα αυτοκινητοδρόμων υπό διαχείριση. Επίσης, το Μάιο 2020 η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ υπέγραψε σύμβαση παραχώρησης του δικαιώματος χρήσης, λειτουργίας, διαχείρισης και εκμετάλλευσης της Μαρίνας Αλίμου για περίοδο 40 ετών, μετά από διαγωνισμό που πραγματοποίησε το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου, με δικαίωμα αμοιβαίας παράτασης για άλλα 10 χρόνια. Η παραχώρηση της Μαρίνας Αλίμου προβλέπει, μεταξύ άλλων, τη δυνατότητα αξιοποίησης της χερσαίας ζώνης συνολικής επιφάνειας 210.000 τ.μ. για ευρείες χρήσεις τουρισμού, πολιτισμού και αναψυχής, γεγονός που επιτρέπει την υλοποίηση μιας ολοκληρωμένης τουριστικής επένδυσης συνολικής αξίας περί τα €100 εκ. στο ταχέως αναπτυσσόμενο παράκτιο μέτωπο της ελληνικής πρωτεύουσας, με πολλαπλάσια προστιθέμενη αξία, τόσο σε τοπικό όσο και σε εθνικό επίπεδο.

(γ) Κλάδος Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας

Εντός του 2022, η Εταιρεία προχώρησε στην απόσχιση του κλάδου των ΑΠΕ του Ομίλου και στην εισφορά του στην εταιρεία ANEMOS RES Α.Ε. Η ANEMOS RES Holdings Α.Ε. στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 25% και η MORE με ποσοστό 75%, έχει στην ιδιοκτησία της το σύνολο των μετοχών της εταιρείας ANEMOS RES Α.Ε.

Η ANEMOS RES Α.Ε. διαθέτει το σύνολο του χαρτοφυλακίου του κλάδου των ΑΠΕ της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. συνολικής ισχύος 493 MW και σειρά έργων υπό κατασκευή συνολικής ισχύος άνω των 1,6 GW.

Ειδικότερα, στις 25.08.2022 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., ενέκρινε τη μεταβίβαση από την Εταιρεία του 75% του κλάδου ΑΠΕ προς την MORE. Στις 29.11.2022 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, ενέκρινε τη διάσπαση της Εταιρείας με απόσχιση του κλάδου ΑΠΕ, όπως περιγράφεται προηγουμένως και στις 14.12.2022, μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων και αδειών από τις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ολοκληρώθηκε η συναλλαγή μεταβίβασης του ποσοστού 75% του κλάδου ΑΠΕ από την Εταιρεία προς την MORE, με το συνολικό τίμημα μεταβίβασης να ανέρχεται σε €671,5 εκ. (equity value).

(δ) Κλάδος Περιβάλλοντος

Στον κλάδο του περιβάλλοντος, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της θυγατρικής του ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει με 94,44%.

Η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. αποτελεί έναν καθετοποιημένο όμιλο διαχείρισης απορριμμάτων που προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις που καλύπτουν όλο το φάσμα των εφαρμογών του κλάδου. Η εταιρία εξειδικεύεται στο σχεδιασμό, κατασκευή και λειτουργία έργων διαχείρισης απορριμμάτων και στην παραγωγή ενέργειας από απορρίμματα (Waste – to – Energy).

Ο Κλάδος Περιβάλλοντος διατηρεί σημαντική τεχνολογία αιχμής με κατατεθειμένες πατέντες και προστατευμένα από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας στη διαχείριση απορριμμάτων καλύπτοντας όλο το φάσμα εφαρμογών βιολογικής επεξεργασίας απορριμμάτων (αερόβια επεξεργασία, αναερόβια χώνεψη), ενώ αναλαμβάνει το σχεδιασμό των μονάδων που πρόκειται να εκτελέσει μέσω της ομάδας σχεδιασμού που διατηρεί.

Η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. κατέχει κορυφαία θέση στον κλάδο διαχείρισης απορριμμάτων στην Ελλάδα, ενώ αναπτύσσει έντονη δραστηριότητα και στη Γερμανία, τη χώρα με τα αυστηρότερα περιβαλλοντικά κριτήρια.

Μεταξύ των σημαντικότερων έργων που έχει εκτελέσει η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. περιλαμβάνονται τα κάτωθι:

- Η μεγαλύτερη μονάδα μηχανικής και βιολογικής επεξεργασίας στην Ευρώπη η οποία εξυπηρετεί τις ανάγκες διαχείρισης απορριμμάτων του Δήμου Σόφιας (ετήσια δυναμικότητα επεξεργασίας 410 χιλ. τόνοι σύμμεικτων απορριμμάτων)
- Η πρώτη Σύμπραξη Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ) Απορριμμάτων στην Ελλάδα που αφορά την κατασκευή, χρηματοδότηση, ασφάλιση και λειτουργία της ολοκληρωμένης μονάδας διαχείρισης απορριμμάτων της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας, επένδυση που ξεπερνά τα €48 εκ. με δυναμικότητα 120 χιλ. τόνων ετησίως.
- Η μονάδα Μηχανικής Βιολογικής Επεξεργασίας Λάρνακας που αποτελεί ένα από τα πρώτα έργα παγκοσμίως με εκτεταμένο οπτικό διαχωρισμό για την ανάκτηση ανακυκλώσιμων από σύμμεικτα απορρίμματα, δυναμικότητας 190 χιλ. τόνων ανά έτος
- Η μονάδα ενεργειακής αξιοποίησης βιοαερίου εκλυόμενου από τους Χώρους Υγειονομικής Ταφής Απορριμμάτων (ΧΥΤΑ) Α. Λιοσίων & Φυλής που αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες μονάδες παγκοσμίως με εγκατεστημένη ισχύ 24,2 MWe.

Η δραστηριότητα της ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε., ενδεικτικά και όχι εξαντλητικά, μέχρι σήμερα περιλαμβάνει τα κάτωθι:

- Κατασκευή 13 μονάδων Μηχανικής Βιολογικής Επεξεργασίας με αερόβια επεξεργασία (περίπου 2.2 εκ. τόνοι συνολικά) εκ των οποίων 3 (Κοζάνη, Λάρνακα & Osnabrueck) μέσω συμβάσεων που περιλαμβάνουν και λειτουργία (ΣΔΙΤ / Παραχώρηση)
- Κατασκευή, χρηματοδότηση & λειτουργία 4 εγκαταστάσεων ενεργειακής αξιοποίησης εκλυόμενου βιοαερίου από ΧΥΤΑ δυναμικότητας περίπου 34 MWe
- Κατασκευή 16 μονάδων αναερόβιας χώνευσης οι οποίες στο σύνολό τους είναι εγκατεστημένες στη Γερμανία με συνολική δυναμικότητα μεγαλύτερη των 240 χιλ. τόνων ετησίως
- Κατασκευή 2 Κέντρων Διαλογής Ανακυκλώσιμων Υλικών (ΚΔΑΥ) συνολικής δυναμικότητας 175 χιλ. τόνων ετησίως

- Λειτουργία 1 ΚΔΑΥ συνολικής δυναμικότητας 60 χιλ. τόνων ετησίως
- Λειτουργία του Εργοστασίου Μηχανικής Ανακύκλωσης (ΕΜΑ) Α. Λιοσίων (δυναμικότητα 300 χιλ. τόνοι ετησίως)
- Κατασκευή και λειτουργία του αποτεφρωτήρα κλινικών απορριμμάτων δυναμικότητας 12 χιλ. τόνων ετησίως
- Λειτουργία μονάδας αποστείρωσης κλινικών απορριμμάτων δυναμικότητας περίπου 4 χιλ. τόνων ετησίως
- Κατασκευή και λειτουργία των μεγαλύτερων ΧΥΤΑ σε Ελλάδα και Κύπρο
- Κατασκευή & λειτουργία των Μονάδων Επεξεργασίας Στραγγισμάτων σε Ελλάδα και Κύπρο

(ε) Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων

Στον κλάδο της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά μέσω της κατά 55,46% θυγατρικής εταιρείας REDS A.E., η οποία είναι επίσης εισηγμένη στο Χ.Α. Επικεντρώνεται στην ανάπτυξη εμπορικών πάρκων, εμπορικών και ψυχαγωγικών κέντρων, οργανωμένων οικιστικών συγκροτημάτων, εκθεσιακών κέντρων, καθώς και κτιρίων γραφείων και μεικτών χρήσεων. Μεταξύ άλλων, η REDS A.E. έχει κατασκευάσει και λειτουργεί το εμπορικό πάρκο Smart Park, με συνολική έκταση 53.000 τ.μ. και συνολικό αριθμό επισκεπτών που ξεπερνά τα 6 εκ. επισκέπτες με βάση τα στοιχεία του 2022. Υπό ανάπτυξη βρίσκεται το εμπορικό πάρκο Cambas Project στην Κάντζα Αττικής, καθώς και τα έργα στη Νέα Μαρίνα Αλίμου.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2022, βάσει των ανωτέρω κλάδων, αναλύεται ως ακολούθως:

ποσά σε € χιλ.	Κλάδος κατασκευών	Κλάδος παραχωρήσεων	Κλάδος περιβάλλοντος	Κλάδος ανάπτυξης ακινήτων	Λοιπά	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες- ΑΠΕ	Σύνολο
Συνολικές μεικτές πωλήσεις ανά τομέα	554.744	269.026	122.456	9.820	544	956.590	99.502	1.056.092
Πωλήσεις μεταξύ τομέων	(11.950)	(377)	-	-	(221)	(12.548)	-	(12.548)
Καθαρές πωλήσεις	542.795	268.649	122.456	9.820	322	944.042	99.502	1.043.544

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Παρακάτω παρατίθενται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Όμιλο, βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (α) της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, και (β) της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Ποσά σε € χιλ.	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	130.204	528.802
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	89.868	96.282
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.936	39.510
Δικαίωμα παραχώρησης	258.589	319.092
Επενδύσεις σε ακίνητα	146.991	147.015
Επενδύσεις σε συγγενείς & κοινοπραξίες	203.650	90.428
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	9.415	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	59.133	55.893
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18.698	14.230
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	18.826	22.512
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	180.793	191.458

Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	10.962	-
Δεσμευμένες καταθέσεις	22.616	10.932
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	56.087	79.343
	1.212.766	1.595.498
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	20.959	25.502
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	702.718	675.482
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	-	6.157
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	291	734
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	3.686	3.686
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	35.990	74.682
Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	10.000	31.905
Δεσμευμένες καταθέσεις	52.512	63.517
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	413.487	357.881
	1.239.642	1.239.546
Σύνολο Ενεργητικού	2.452.408	2.835.044
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	13.928	13.928
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	607.407	607.407
Λοιπά αποθεματικά	400.746	352.735
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	(194.228)	(688.133)
	827.852	285.936
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	85.672	77.371
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	913.524	363.307
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια μακροπρόθεσμα	572.017	1.378.992
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	59.344	58.804
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	26.633	44.266
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.059	5.339
Επιχορηγήσεις	4.912	55.021
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	31.015	100.233
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	55.698	59.501
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	57.973	113.152
	812.650	1.815.309
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	505.838	515.823
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)	26.021	24.301
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	119.586	81.986
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	4.012	3.764
Μερίσματα πληρωτέα	304	-
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	70.474	30.554
	726.234	656.429
Σύνολο υποχρεώσεων	1.538.884	2.471.737
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.452.408	2.835.044

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
1-Ιαν έως 31-Δεκ-2022			
Ποσά σε € χιλ.	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Πωλήσεις	944.042	99.502	1.043.544
Κόστος πωληθέντων	(851.850)	(34.146)	(885.996)
Μεικτό κέρδος	92.192	65.356	157.548
Έξοδα διάθεσης	(5.179)	-	(5.179)
Έξοδα διοίκησης	(62.494)	(1.034)	(63.528)
Λοιπά έσοδα	9.602	2.553	12.155
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	41.334	(3.920)	37.414
Μερίδιο κέρδους/(ζημιές) από συμμετοχές κύριων δραστηριοτήτων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	4.974	(156)	4.819
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	80.428	62.800	143.228
Έσοδα από μερίσματα	1.621	-	1.621
Μερίδιο κέρδους/(ζημιές) από συμμετοχές μη κύριων δραστηριοτήτων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	297	-	297
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28.536	6	28.542
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	(93.007)	(12.969)	(105.976)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	17.875	49.837	67.712
Φόρος εισοδήματος	(36.148)	(10.369)	(46.517)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(18.273)	39.467	21.195
Κέρδος από πώληση κλάδου Αιολικών	-	497.393	497.393
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(18.273)	536.860	518.588

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
1-Ιαν έως 31-Δεκ-2021			
Ποσά σε € χιλ.	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Πωλήσεις	809.820	105.661	915.482
Κόστος πωληθέντων	(769.488)	(47.859)	(817.347)
Μεικτό κέρδος	40.333	57.802	98.135
Έξοδα διάθεσης	(5.216)	-	(5.216)
Έξοδα διοίκησης	(54.644)	(1.376)	(56.020)
Λοιπά έσοδα	8.965	4.106	13.072
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	1.278	(917)	361
Μερίδιο κέρδους/(ζημιές) από συμμετοχές κύριων δραστηριοτήτων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	3.659	(65)	3.594
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(5.624)	59.550	53.926
Έσοδα από μερίσματα	965	-	965
Μερίδιο κέρδους/(ζημιές) από συμμετοχές μη κύριων δραστηριοτήτων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(4)	-	(4)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24.506	8	24.514
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	(96.337)	(11.652)	(107.989)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(76.495)	47.907	(28.588)
Φόρος εισοδήματος	(24.228)	(5.581)	(29.809)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(100.723)	42.326	(58.397)

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

Όπως προαναφέρθηκε, το 2022 η Εταιρεία προχώρησε στην απόσχιση του κλάδου των ΑΠΕ και στην εισφορά του στη νέα εταιρεία ANEMOS RES, η οποία συστάθηκε από κοινού με την εταιρία MORE (100% θυγατρική

του ομίλου MOTOR OIL), με ποσοστό συμμετοχής 25% για την Εταιρεία και 75% για τη MORE. Η ANEMOS RES διαθέτει πλέον το σύνολο του χαρτοφυλακίου του κλάδου των ΑΠΕ της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (βλέπε προηγούμενη αναφορά στην ενότητα 3.3 του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος).

Συνεπεία της εν λόγω απόσχισης, στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, ο κλάδος των ΑΠΕ έχει ενοποιηθεί για το διάστημα 01.01.2023-31.12.2023. Επομένως, η συμβολή του στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης με ημερομηνία 31.12.2023 είναι μηδενική, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα, τα κέρδη και οι ζημιές που σχετίζονται με αυτόν, παρουσιάζονται ως ξεχωριστή στήλη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με τίτλο «Διακοπείσες Δραστηριότητες».

3.4 Παρουσίαση Μετοχικής Σύνθεσης και Διοίκησης

3.4.1 Μετοχική Σύνθεση

Κατά την 31.12.2022 το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. ανέρχεται στο ποσό των €13.927.680,20 και διαιρείται σε 348.192.005 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,04 η κάθε μία, το οποίο αντιπροσωπεύει το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Κατωτέρω παρουσιάζονται σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές και δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007 όπως ισχύει, κατά τη δημοσίευση του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος και σε συνέχεια και της από 06.04.2023 ανακοίνωσης της Εταιρείας, με βάση τις γνωστοποιήσεις των μετόχων:

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	% μετοχών
REGGEBORGH INVEST B.V. ⁽¹⁾	102.867.595	29,54%
RB ELLAKTOR HOLDING B.V. ⁽¹⁾	54.404.755	15,62%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. ⁽²⁾	104.000.000	29,87%
Atlas NV ⁽³⁾	34.114.860	9,80%
Επενδυτικό κοινό (<5%)	52.804.795	15,17%
Σύνολο	348.192.005	100%

Σημειώσεις:

- (1) Η REGGEBORGH INVEST B.V. δεν ελέγχεται από κανένα φυσικό πρόσωπο ή νομική οντότητα, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 3556/2007. Την 06.05.2022, απέκτησε δικαίωμα προαίρεσης αγοράς (Call Option) 52.000.000 κοινών ονομαστικών μετοχών (ήτοι ποσοστό 14,9343% των δικαιωμάτων ψήφου) της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ με περίοδο άσκησης/μετατροπής του Call Option 36 μήνες από 06.05.2022 έως 06.05.2025. Η REGGEBORGH INVEST B.V. δεν δικαιούται να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τις μετοχές του Call Option κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης του εν λόγω Call Option. Την 02.08.2022 λόγω απόκτησης μετοχών που προσφέρθηκαν στη θυγατρική της εταιρεία RB ELLAKTOR HOLDING B.V., συνεπεία Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης που υπέβαλε η τελευταία στις 6 Μαΐου 2022, η συνολική συμμετοχή της REGGEBORGH INVEST B.V. στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας ανήλθε στο 46,15% (ήτοι μετοχές 160.680.530), με άμεση συμμετοχή 30,52% και έμμεση συμμετοχή, μέσω της RB ELLAKTOR HOLDING B.V., 15,62%, του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. Στις 31.03.2023 το από 06.05.2022 Call Option μειώθηκε σε 7,4671% επί των δικαιωμάτων ψήφου (ήτοι 26.000.000 κοινών ονομαστικών μετοχών) της ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ. Η συνολική συμμετοχή της REGGEBORGH INVEST B.V. διαμορφώθηκε σε 45,17% (ήτοι μετοχές 157.272.350), με άμεση συμμετοχή 29,54% και έμμεση συμμετοχή, μέσω της RB ELLAKTOR HOLDING B.V., 15,62%, του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.
- (2) Η απόκτηση των 104.000.000 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών εκδόσεως ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (αντιστοιχούν στο 29,87% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας) από την ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής (OTC DVP) στις 06.05.2022.
- (3) Η ATLAS NV ελέγχεται από ATLASINVEST HOLDING B.V., η οποία με τη σειρά της ελέγχεται από τον κ. Martialis Quirinus van Roelcke.

3.4.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, επανασυγκροτήθηκε σε σώμα μετά την εκλογή τριών νέων πρόσθετων μελών, σύμφωνα με το πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου με ημερομηνία 28 Ιουλίου 2022 και δημοσιεύθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 11 Αυγούστου 2022, και έχει την εξής σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
1. Γεώργιος Μυλωνογιάννης	Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
2. Αριστείδης Ξενόφορ	Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
3. Ευθύμιος Μπουλούτας	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
4. Κωνσταντίνος Τούμπουρος	Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
5. Αθηνά Χατζηπέτρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος
6. Ιωάννα Δρέττα	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος
7. Ευγενία Λειβαδάρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος
8. Παναγιώτης Κυριακόπουλος	Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
9. Γεώργιος Τριανταφύλλου	Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
10. Γεώργιος Προυσανίδης	Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
11. Οδυσσέας Χριστοφόρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία των μελών είναι πενταετής, λήγει την 27 Ιανουαρίου 2026 με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους και λήξη με την εκλογή των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση του έτους λήξεως της θητείας τους, μη δυνάμενη να παραταθεί πέραν των έξι (6) ετών, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας και στο άρθρο 85 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει.

Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://ellaktor.com/etairiko-profil/dioikisi/dioikitiko-symvoulia/>).

3.4.3 Διευθυντικά στελέχη

Τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ είναι τα ακόλουθα:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Ευθύμιος Μπουλούτας	Διευθύνων Σύμβουλος
Δημοσθένης Ρέβελας	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου
Αφροδίτη Αβραμέα	Επικεφαλής Στρατηγικής Ομίλου
Βασιλική Νιάτσου	Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών Ομίλου
Ειρήνη Μπουρνάζου	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου
Ευαγγελία Δημητρούλια	Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου
Δημήτριος Φόρος	Επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου
Αναστασία Παπαχρήστου	Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

3.5 Συμμετοχές των κυρίων Μετόχων και Μελών του Δ.Σ. στη διοίκηση ή/ και στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών

Κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δε συμμετέχει στη Διοίκηση ή στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών με ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% εκτός των κάτωθι:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Συμμετοχή σε άλλη εταιρεία
Γεώργιος Μυλωνογιάννης	Πρόεδρος ΔΣ, μη εκτελεστικό μέλος	Δικηγορική Εταιρεία Μυλωνογιάννης και Συνεργάτες – Εταίρος
Αριστείδης Ξενόφως	Αντιπρόεδρος ΔΣ, μη εκτελεστικό μέλος	SOLERGY M. IKE – Εταίρος
		HELIOS PARK IKE - Εταίρος
		PQH ENIAIOS ΕΙΔΙΚΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΗΣ – Μέλος Επιτροπής Ρυθμίσεων & Ρευστοποιήσεων
Ευθύμιος Μπουλούτας	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΠΙΜΑΝΑ Α.Ε. – Μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ
Κωνσταντίνος Τούμπουρος	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΤΟΥΜΠΟΥΡΟΣ TEMCO Α.Τ.Ε. – Μέτοχος (60% άμεση συμμετοχή), Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος
		ΕΡΓΟΝΟΜΙΑ Α.Τ.Ε. – Μέτοχος (5% άμεση συμμετοχή)
		ΕΡΓΟΜΕΤΡΙΑ Α.Ε. – Μέτοχος (50% άμεση συμμετοχή)
		P-S ENGINEERING STUDIES & BUSINESS STRATEGY ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε. – Μοναδικός εταίρος και διαχειριστής (100% άμεση συμμετοχή)
Αθηνά Χατζηπέτρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. – Διευθύνουσα Σύμβουλος
		ΧΜ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΙΚΕ – Μέτοχος (67% άμεση συμμετοχή) και Μέλος ΔΣ
Ιωάννα Δρέττα	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	MARKETING GREECE ΑΕ – Διευθύνουσα Σύμβουλος
Ευγενία Λειβαδάρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΑΔΚ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΗΧΑΝΙΚΟΙ Α.Ε. – Μέτοχος (0,4362%)
		ΕΘΝΙΚΗ ΑΡΧΗ ΠΡΟΣΒΑΣΙΜΟΤΗΤΑΣ – Μέλος ΔΣ
Παναγιώτης Κυριακόπουλος	Σύμβουλος – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. – Μέλος ΔΣ
		EUROSEAS LTD - Μέλος ΔΣ
		EURODRY LTD - Μέλος ΔΣ
		CAMBRIDGE FINANCE Ltd –Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος
		ΧΡΥΣΟΣ ΟΔΗΓΟΣ Α.Ε. - Μέλος ΔΣ
Γεώργιος Τριανταφύλλου	Σύμβουλος – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. - Γενικός Διευθυντής Στρατηγικής
Γεώργιος Προυσανίδης	Σύμβουλος – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. - Νομικός Σύμβουλος και Γραμματέας του ΔΣ
Οδυσσέας Χριστοφόρου	Σύμβουλος, ανεξάρτητο – μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ	ΟΠΑΠ Α.Ε. – Μέλος ΔΣ
		TORA WALLET Α.Ε. – Μη εκτελεστικός πρόεδρος ΔΣ
		TORA DIRECT Α.Ε. – Μη εκτελεστικός πρόεδρος ΔΣ
		ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΧΕΙΑ Α.Ε. – Μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ
		ΙΠΠΟΔΡΟΜΙΕΣ Α.Ε. – Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος ΔΣ

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022-Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Σημειώνεται ότι η REGGEBORGH INVEST B.V., η οποία συμμετέχει άμεσα και έμμεσα μέσω της RB ELLAKTOR HOLDING B.V., με ποσοστό 45,17% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, συμμετέχει επίσης και στις εξής εταιρείες:

Εταιρεία	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής 31.12.2021	Εταιρεία	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής 31.12.2021
RB ELLAKTOR HOLDING B.V.	100%	NOABERS FC TWELVE B.V.	100%
REGGENBORGH PRIVATE EQUITY FUND B.V.	100%	REGGEBORGH PLANK II B.V.	100%
OTS V B.V.	100%	REGGEBORGH UK LIMITED	99%
VELOCITY CAPITAL GROWTH FUND COOPERATIEF U.A.	63%	REGGEBORGH TECHNOLOGY B.V.	80%
ETI NEDERLAND HOLDING B.V.	95%	FINTECH FOUNDRY B.V.	58,1%
NORTH SEA HOLDING B.V.	76,3%	REGGEBORGH MEDICAL B.V.	100%
REGGENBORGH DEELNEMINGEN B.V.	100%	RB MANAGEMENT B.V.	100%
FLEET LEASE INTERNATIONAL B.V.	100%	LARCHPOINT CAPITAL LLP	100%
TESORION HOLDING B.V.	56,9%	THERMIK SCHIPHOL B.V.	100%
DAMADIAN HOLDING B.V.	77%	OTS IV B.V.	100%
NEWLING B.V.	50%	OTS VII B.V.	100%
REGGEHAEVE B.V.	100%	OTS VIII B.V.	100%
HTS POWER STORAGE GmbH	70%	OTS IX B.V.	100%
BOUREOS B.V.	100%		

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 της REGGEBORGH INVEST B.V.

Σημειώνεται ότι η MOTOP OIL (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε., η οποία συμμετέχει με ποσοστό 29,87% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, συμμετέχει επίσης και στις εξής εταιρείες:

Εταιρεία	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής 30.09.2022	Εταιρεία	Ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής 30.09.2022
AVIN OIL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%	ΣΕΛΕΥΚΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	100%
ΜΑΚΡΑΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	100%	GREENSOL HOLDINGS LTD	100%
ABIN ΑΚΙΝΗΤΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΚΕΛΛΑΣ Α.Ε.	100%
CORAL Α.Ε.	100%	ΟΠΟΥΝΤΙΑ ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΑΙΟΛΙΚΗ Α.Ε.	100%
ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Μ.Ε.Ε.	100%	STRATEGIC ENERGY TRADING ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	100%
ΜΥΡΤΕΑ Α.Ε.	100%	SENTRADE RS DOO ΒΕΟΓΡΑΔ	100%
CORAL PRODUCTS AND TRADING Α.Ε.	100%	SENTRADE DOOEL SKOPJE	100%
CORAL INNOVATIONS Α.Ε.	100%	CORAL CROATIA D.O.O. (πρώην APIOS D.O.O.)	75%
MEDSYMPAN LIMITED	100%	ΟFC ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	96,25%
CORAL SRB DOO ΒΕΟΓΡΑΔ	100%	WIRED RES Α.Ε.	75%
CORAL-FUELS DOOEL SKOPJE	100%	MS VIOTIA I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CORAL MONTENEGRO DOO PODGORICA	100%	MS FLORINA I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CORAL ALBANIA Α.Ε	100%	MS FOKIDA I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
MEDPROFILE LIMITED	75%	MS ILEIA I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CORAL ENERGY PRODUCTS CYPRUS LIMITED	75%	MS ΚΟΜΟΤΙΝΙ I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CORAL GAS Α.Ε.Β.Ε. Υ	100%	MS ΚΟΡΙΝΘΟΣ I ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%

CORAL GAS CYPRUS LTD	100%	MS KASTORIA I MONOPΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
L.P.C. A.E.	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΕΤΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε.	100%	ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
ARCELIA HOLDINGS LTD	100%	ΑΙΟΛΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΚΑΙ ΣΙΑ ΦΘΙΩΤΙΔΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CYTOP A.E.	100%	ΑΝΕΜΟΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
ΕΛΤΕΠΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ	100%	ΑΝΤΙΛΙΟΝ ΑΙΟΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD	100%	ARGOS ΑΙΟΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	100%
CYROM RETROTRADING COMPANY	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΚΑΤΩ ΛΑΚΩΜΑΤΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
CYCLON LUBRICANTS DOO BEOGRAD	100%	RIGADIA ΑΙΟΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	100%	ΝΙΟΤΙΑ ΑΙΟΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	100%
AL DERA AL AFRIQUE JV FOR ENVIRONMENTAL SERVICES	60%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΡΤΑΣ-ΒΟΛΟΣ Ε.Ε.	100%
IREON INVESTMENTS LTD	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ FOXWIND FARM LTD ΕΒΡΟΣ 1 Ε.Ε.	100%
IREON VENTURES LTD	100%	GR ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΦΛΩΡΙΝΑ 10 Ε.Ε.	100%
ΕΛΕΤΑΚΟ LIMITED	100%	GR ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΚΟΖΑΝΗ 1 Ε.Ε.	100%
ΜΑΝΕΤΙΑΛ LIMITED	100%	GR ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΠΡΕΒΕΖΑ 1 Ε.Ε.	100%
MOTOR OIL MIDDLE EAST DMCC	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ DYLUX WIND-ΡΟΔΟΠΗ 4 Ε.Ε.	100%
MOTOR OIL TRADING A.E.	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ PORTSIDE WIND ENERGY LTD ΡΟΔΟΠΗ 5 Ε.Ε.	100%
ΔΙΩΡΥΓΑ GAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	100%	ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ PORTSIDE WIND ENERGY LTD ΘΡΑΚΗ 1 Ε.Ε.	100%
BUILDING FACILITY SERVICES A.E.	100%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΑΓΙΟΙ ΑΠΟΣΤΟΛΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
MOTOR OIL FINANCE PLC	100%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΑΓΙΟΙ ΤΑΞΙΑΡΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
CORINTHIAN OIL LIMITED	100%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΟΥ ΔΙΣΤΡΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
MOTOR OIL VEGAS UPSTREAM LIMITED	65%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΛΙΑΠΟΥΡΘΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
MV UPSTREAM TANZANIA LIMITED	65%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΠΛΑΤΑΝΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
MVU BRAZOS CORP.	65%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΡΙΖΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
VEGAS WEST OBAYED LTD	65%	DMX ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ-ΤΡΙΚΟΡΦΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	100%
NRG SUPPLY AND TRADING ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	100%	ΑΙΝΚΑΜ LIMITED	100%
MEDIAMAX HOLDINGS LIMITED	100%	DYLOX WIND PARK LTD	100%
ΟFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε.	95%	FOXWIND FARM LTD	100%
MOTOR OIL RENEWABLE ENERGY M.A.E.	100%	GUSTAFF LIMITED	100%
ΤΕΦΟΡΤΟ HOLDING LIMITED	100%	LAGIMITE LIMITED	100%
ΣΤΕΦΑΝΕΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	85%	PORTSIDE WIND ENERGY LTD	100%
RADIANT SOLAR HOLDINGS LTD	100%	PORTYLA LIMITED	100%
		AUTOMOTIVE SOLUTIONS A.E.	60%

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2022 έως 30 Σεπτεμβρίου 2022.

3.6 Σκοπός Εταιρείας

Μέχρι την ολοκλήρωση της Πώλησης, ο σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της ορίζεται ως εξής:

- (1) Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, δημοσίων, δημοτικών, ιδιωτικών, ως και η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών και ερευνών.
- (2) Η ανάληψη της τεχνικής διεύθυνσης, του σχεδιασμού, της εκτέλεσης και της θέσεως σε λειτουργία τεχνικών έργων ή εν γένει επενδύσεων (project management).
- (3) Η αδειοδότηση, εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση, εξασφάλιση τυχόν σχετικών χρηματοδοτήσεων, και η εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, στην Ελλάδα ή / και σε άλλες χώρες.
- (4) Η απόκτηση από τρίτους δικαιωμάτων εγκατάστασης, λειτουργίας, συντήρησης χρηματοδότησης, και εκμετάλλευσης έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας στην Ελλάδα ή / και σε άλλες χώρες.
- (5) Η απόκτηση, ή εξασφάλιση εν γένει, δικαιωμάτων χρήσης γης αναφορικά με την αδειοδότηση, εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας στην Ελλάδα ή/ και σε άλλες χώρες.
- (6) Η συμμετοχή σε επένδυση ή επενδύσεις ή/και η χρηματοδότηση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.
- (7) Κάθε επιχειρηματική δραστηριότητα που σχετίζεται με την παραγωγή, μεταφορά, διανομή, εμπορία κλπ. ηλεκτρικής ενέργειας σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (8) Η παροχή υπηρεσιών συμβούλου, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών Τεχνικού Συμβούλου (Technical / Design Consultant) και Συμβούλου Διοίκησης Έργου (Project Manager), επί θεμάτων:
 - i. εκπονήσεως πάσης φύσεως τεχνικών, οικονομοτεχνικών ή οικονομικών μελετών,
 - ii. κατασκευής τεχνικών έργων οιασδήποτε κατηγορίας και παροχής λοιπών υπηρεσιών πάσης φύσεως (π.χ. μηχανοργάνωσης, δημοσίων σχέσεων, σχέσεων με επενδυτές, διαχείρισης διαθεσίμων, σχέσεων με πιστωτικά και χρηματοοικονομικά ιδρύματα και ασφαλιστικές εταιρείες, εσωτερικού ελέγχου, φορολογικών υποθέσεων και συμβολής στην τήρηση λογιστικών προτύπων, οικονομικής ανάλυσης και οικονομικών αναφορών, έρευνας αγοράς και ανταγωνισμού, υποστηρίξεως κατά την εκπόνηση-ανάλυση επιχειρηματικών σχεδίων, υποστηρίξεως και υλοποιήσεως επιχειρηματικών συμφωνιών και μετασηματισμών, κλπ.),
 - iii. αδειοδότησης, εγκατάστασης, λειτουργίας, συντήρησης, χρηματοδότησης, και εκμετάλλευσης έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας,
- (9) Η βιομηχανική ή/και βιοτεχνική παραγωγή, ως και η καθ' οιονδήποτε τρόπο εμπορία υλών, υλικών, μηχανημάτων και εργαλείων στην ημεδαπή ή/και στην αλλοδαπή.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί:

1. καθ' οιονδήποτε τρόπο, ήτοι δια εισφορών, δια κτήσεως χρεογράφων ή άλλως πως, να ιδρύει ή να συμμετέχει σε εταιρείες οιασδήποτε νομικής μορφής, οι οποίες υφίστανται ή θα συσταθούν, ανεξαρτήτως σκοπού, να ιδρύει ή να συστήνει υποκαταστήματα, εργοστάσια, πρακτορεία, γραφεία, ή απλώς να διορίζει αντιπροσώπους οπουδήποτε στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό καθώς και να αντιπροσωπεύει σχετικούς με τους σκοπούς της εταιρείας εμπορικούς και βιομηχανικούς οίκους, ημεδαπούς ή αλλοδαπούς.
2. να συμμετέχει, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σε επιχειρήσεις και ενώσεις προσώπων, οιασδήποτε τύπου, μορφής και σκοπού είτε παρεμφερούς είτε όχι

3. να συνεργάζεται, καθ' οιονδήποτε τρόπο, με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο της ημεδαπής και της αλλοδαπής,
4. να υλοποιεί με κατάλληλες επενδύσεις στην ημεδαπή ή/και στην αλλοδαπή, συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων σε αξιόγραφα, όλους τους προαναφερόμενους σκοπούς και δραστηριότητες,
5. να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των κατ' Άρθρο 3.1 σκοπών, ως ενδεικτικώς η παροχή εγγυήσεων και λοιπών (ενοχικών και εμπραγμάτων) ασφαλειών υπέρ εταιριών, κοινοπραξιών κλπ., και γενικά επιχειρήσεων στις οποίες μετέχει ή με τις οποίες συνεργάζεται.

Όλες τις ανωτέρω δραστηριότητες δύναται να εκτελεί η Εταιρεία είτε για λογαριασμό της, είτε για λογαριασμό τρίτων (με προμήθεια, ποσοστά, ή οποιοδήποτε άλλο τρόπο αμοιβής της συμφωνηθεί), είτε συνεταιρικά, είτε σε σύμπραξη με τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (Κοινοπραξία ή Consortium).

4 ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ

4.1 Αντικείμενο δραστηριότητας και κλάδος δραστηριοποίησης

Ο Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ μετά την πώληση της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ θα επικεντρωθεί στους κλάδους παραχωρήσεων, περιβάλλοντος, ανάπτυξης ακινήτων και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στους οποίους έχει ήδη παρουσία μέσω των θυγατρικών του και των συγγενών του εταιρειών. Ειδικότερα, με τη συμφωνία αυτή, η Εταιρεία ενδυναμώνει και εδραιώνει τη θέση της στον κλάδο παραχωρήσεων ώστε να διεκδικήσει πληθώρα έργων παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ που αναμένονται τα επόμενα έτη, θωρακίζει τον διαρκώς αναπτυσσόμενο κλάδο περιβάλλοντος ώστε να επεκτείνει τη δραστηριότητά του με νέα έργα σε τομείς που διατηρεί κορυφαία τεχνογνωσία και εξασφαλίζει τα απαραίτητα κεφάλαια για την ανάπτυξη των έργων του κλάδου ανάπτυξης ακινήτων.

Σημειώνεται ότι, η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε., η οποία συμμετέχει κατά 18,89% στο κεφάλαιο της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, δεν αποχωρεί από κανένα έργο παραχωρήσεων ή ΣΔΙΤ που συμμετέχει, ενώ θα έχει δικαίωμα (όχι την υποχρέωση) εφόσον το επιθυμεί, να συμμετέχει από κοινού με την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (ως θυγατρική της INTRAKAT πλέον) σε νέα έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ.

4.2 Αλλαγές στο σκοπό και στο καταστατικό της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.

Δεν θα υπάρξει κάποια αλλαγή στο σκοπό και στο καταστατικό της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. μετά την ολοκλήρωση της Πώλησης.

4.3 Διαμόρφωση οικονομικών στοιχείων

Η πώληση της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ αναμένεται να έχει σημαντική μικτή επίδραση στα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, αφενός λόγω της απώλειας των εσόδων από τον κλάδο των κατασκευών και αφετέρου λόγω της εισροής νέων κεφαλαίων και βελτίωσης της κεφαλαιακής του διάρθρωσης που θα προέλθουν από την Οικονομική Πρόταση. Παράλληλα, η συναλλαγή θα ενισχύσει σημαντικά τα μελλοντικά αποτελέσματα και θα βοηθήσει στη μείωση της μεταβλητότητας των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Πιο συγκεκριμένα, η μεταβίβαση του κλάδου κατασκευών συνεπάγεται την απώλεια μιας σημαντικής ροής εσόδων για τον Όμιλο, η οποία κυμαίνεται σε ποσοστό περίπου 50% του συνόλου των καθαρών πωλήσεων του Ομίλου κατά τη χρήση 2022 και σημαντικά μεγαλύτερη του 50% κατά την τελευταία πενταετία.

ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΤΕΛΕΥΤΙΑΣ ΠΕΝΤΑΕΤΙΑΣ										
2022		2021		2020		2019		2018		
Καθαρές Πωλήσεις	%	Καθαρές Πωλήσεις	%	Καθαρές Πωλήσεις	%	Καθαρές Πωλήσεις	%	Καθαρές Πωλήσεις	%	
Κατασκευή	542.795	52,0%	454.013	49,6%	487.410	54,6%	875.164	68,7%	1.463.106	78,8%
Λοιποί Τομείς	500.749	48,0%	461.469	50,4%	404.883	45,4%	398.466	31,3%	394.177	21,2%
Σύνολο	1.043.544	100%	915.482	100%	892.293	100%	1.273.630	100%	1.857.283	100%

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή

Ωστόσο, η πώληση της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, σε συνδυασμό με την κατά 75% πώληση του κλάδου ανανεώσιμων πηγών ενέργειας που πραγματοποιήθηκε στα τέλη του 2022, έχουν ως αποτέλεσμα την εξασφάλιση των απαραίτητων κεφαλαίων τα οποία, αφενός θα θωρακίσουν την κεφαλαιακή δομή του Ομίλου, εξοφλώντας δάνεια και υποχρεώσεις σε ένα περιβάλλον υψηλών επιτοκίων και έντονων πληθωριστικών πιέσεων, και αφετέρου θα παρέχουν τη δυνατότητα αξιοποίησης και στρατηγικής στόχευσης του Ομίλου στην ενίσχυση των υπόλοιπων δραστηριοτήτων του, οι οποίες εμφανίζουν σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και υψηλή κερδοφορία με μειωμένο κίνδυνο, δημιουργώντας έτσι τις συνθήκες μεγιστοποίησης της αξίας για τους μετόχους.

Ειδικότερα, τα βασικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου, καθώς και τα βασικά μεγέθη της κατάστασης αποτελεσμάτων των χρήσεων 2022 και 2021, πριν και μετά την Πώληση έχουν ως εξής:

	Πριν την Πώληση	Μετά την Πώληση	Πριν την Πώληση	Μετά την Πώληση
Ποσά σε € χιλ.	31.12.2022		31.12.2021	
Ενσώματα πάγια και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	220.072	143.828	625.084	570.131
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και άυλα περιουσιακά στοιχεία	265.525	264.344	358.602	357.710
Επενδύσεις σε ακίνητα	146.991	146.991	147.015	147.015
Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες & Κοινοπραξίες	203.650	203.189	90.428	90.364
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (IFRIC 12)	180.793	180.793	191.458	191.458
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	56.087	172.105	79.343	155.122
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	139.648	133.555	103.568	97.405
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	1.212.766	1.244.805	1.595.498	1.609.205
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	702.718	204.761	675.482	237.744
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	60.925	44.140	110.761	91.206
Ταμειακά διαθέσιμα/ισοδύναμα, δεσμευμένες καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις άνω των 3 μηνών	475.999	369.869	453.303	336.439
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.239.642	618.769	1.239.546	665.389
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.452.408	1.863.574	2.835.044	2.274.593
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	913.524	846.240	363.307	268.122
Δάνεια Μακροπρόθεσμα και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	631.361	630.122	1.437.796	1.432.892
Παράγωγα	31.015	31.015	100.233	100.233
Λοιπές Προβλέψεις Μακροπρόθεσμες	57.973	54.560	113.152	109.539
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	92.301	42.328	164.128	148.451
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	812.650	758.024	1.815.309	1.791.115
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	505.838	92.732	515.823	106.141
Δάνεια Βραχυπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	123.598	77.918	85.750	76.676
Λοιπές Προβλέψεις Βραχυπρόθεσμες	70.474	66.003	30.554	13.401
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	26.324	22.656	24.302	19.137
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	726.234	259.310	656.429	215.356
Σύνολο υποχρεώσεων	1.538.884	1.017.334	2.471.737	2.006.471

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία πριν την Πώληση προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για την χρήση 2022, ενώ τα οικονομικά στοιχεία μετά την Πώληση αποτελούν pro forma στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σημείωση: Στα μεγέθη μετά την πώληση δεν συμπεριλαμβάνεται ο προς Πώληση κλάδος κατασκευών, καθώς και ο κλάδος των ΑΠΕ, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην ενότητα 3.3 του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος.

1-Ιαν έως 31-Δεκ-2022						
ποσά σε € χιλ.	Πριν την Πώληση			Μετά την Πώληση		
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Κύκλος εργασιών	944.042	99.502	1.043.544	401.660	99.502	501.162
Μικτό κέρδος (χωρίς αποσβέσεις)	169.949	79.268	249.217	207.204	79.268	286.472
ΕΒΙΤΔΑ	164.025	75.189	239.214	165.701	75.189	240.890
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	80.428	62.800	143.228	88.892	62.800	151.692
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	17.875	49.837	67.712	28.829	49.837	78.665
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από σύνολο δραστηριοτήτων	(18.273)	39.467	21.195	(2.601)	39.467	36.866
Κέρδος από πώληση κλάδου Αιολικών	-	497.393	497.393	0	497.393	497.393
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από σύνολο δραστηριοτήτων	(18.273)	536.860	518.588	(2.601)	536.860	534.259

1-Ιαν έως 31-Δεκ-2021						
ποσά σε € χιλ.	Πριν την Πώληση			Μετά την Πώληση		
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Κύκλος εργασιών	809.820	105.661	915.482	356.290	105.661	461.951
Μικτό κέρδος (χωρίς αποσβέσεις)	121.305	85.872	207.178	176.330	85.872	262.203
ΕΒΙΤΔΑ	80.519	84.367	164.886	155.913	84.367	240.280
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(5.624)	59.550	53.926	78.494	59.550	138.045
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(76.495)	47.907	(28.588)	17.223	47.907	65.130
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από σύνολο δραστηριοτήτων	(100.723)	42.326	(58.397)	(1.738)	42.326	40.588

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία πριν την Πώληση προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για την χρήση 2022, ενώ τα οικονομικά στοιχεία μετά την Πώληση αποτελούν pro forma στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σημείωση: Στα μεγέθη μετά την πώληση δεν συμπεριλαμβάνεται ο προς Πώληση κλάδος κατασκευών, ενώ ο κλάδος των ΑΠΕ, απεικονίζεται ως «Διακοπείσα δραστηριότητα», σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην ενότητα 3.3 του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος.

Επιπρόσθετα, η επίδραση του τιμήματος της πώλησης στα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ, θα προσδιοριστεί με την ολοκλήρωση της συναλλαγής και με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, δεν αναμένεται να είναι σημαντική. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα θα καθορισθεί κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής και θα αποτυπωθεί στα Αποτελέσματα Χρήσης καθώς και στα Ίδια Κεφάλαια των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση 2023. Η ρευστότητα του Ομίλου αναμένεται να ενισχυθεί συνολικά κατά €214 εκατ., ποσό το οποίο θα καταβάλλεται σταδιακά από την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών έως και 24 μήνες από το κλείσιμο της συναλλαγής (για τη διαδικασία και του όρους Πώλησης, βλέπε ενότητα 2.2 του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος).

Παρακάτω παρουσιάζονται τα βασικά μεγέθη της κατάστασης αποτελεσμάτων του κλάδου Κατασκευής για τις χρήσεις 2022 και 2021:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
ποσά σε € χιλ.	1-Ιαν έως 31-Δεκ 2022	1-Ιαν έως 31-Δεκ 2021
Κύκλος εργασιών	554.744	462.749
Μικτό κέρδος (χωρίς αποσβέσεις)	(37.182)	56.134
ΕΒΙΤΔΑ	(1.676)	(75.394)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(8.464)	(84.119)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(10.953)	(93.719)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) χρήσης	(15.671)	(98.985)

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ για τη χρήση 2022

4.4 Προοπτικές και στρατηγική

Όπως προαναφέρθηκε, μετά την πώληση της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, ο Όμιλος θα συνεχίσει τη δραστηριοποίησή του στον κλάδο των υποδομών, αξιοποιώντας τα έσοδα από την Πώληση σε δραστηριότητες με μακροπρόθεσμες ορατές και βιώσιμες αποδόσεις, όπως οι παραχωρήσεις και τα έργα ΣΔΙΤ, ο κλάδος περιβάλλοντος, ο κλάδος ανάπτυξης ακινήτων, αλλά και ο κλάδος ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Πιο συγκεκριμένα, η διατήρηση της σημαντικής θέσης του Ομίλου στον τομέα των παραχωρήσεων στην Ελλάδα, με προβλεπόμενες ταμειακές ροές από υφιστάμενα έργα παραχωρήσεων που υπερβαίνουν τα €1,3 δισ. τα επόμενα χρόνια, και η περαιτέρω ανάπτυξη του εν λόγω κλάδου αποτελεί μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων για τον Όμιλο. Μέσω της συμφωνίας με την INTRAKAT, η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ διατηρεί τις στρατηγικές της συνεργασίες στον κατασκευαστικό χώρο και ενισχύει τις προοπτικές της για επιτυχή υλοποίηση νέων έργων. Ειδικότερα, η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ θα διατηρήσει τα έργα παραχωρήσεων ή ΣΔΙΤ στα οποία συμμετέχει, ενώ στοχεύει στην περαιτέρω ενδυνάμωση της δραστηριότητάς της με έργα ΣΔΙΤ σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων, επωφελούμενη των σημαντικών προοπτικών που παρουσιάζει η ελληνική αγορά στους τομείς των μεταφορών, των κτηριακών και των τουριστικών υποδομών και του περιβάλλοντος. Επίσης, η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ θα έχει δικαίωμα (και όχι την υποχρέωση) εφόσον το επιθυμεί να συμμετέχει από κοινού με την ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (ως θυγατρική της INTRAKAT πλέον) σε νέα έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ.

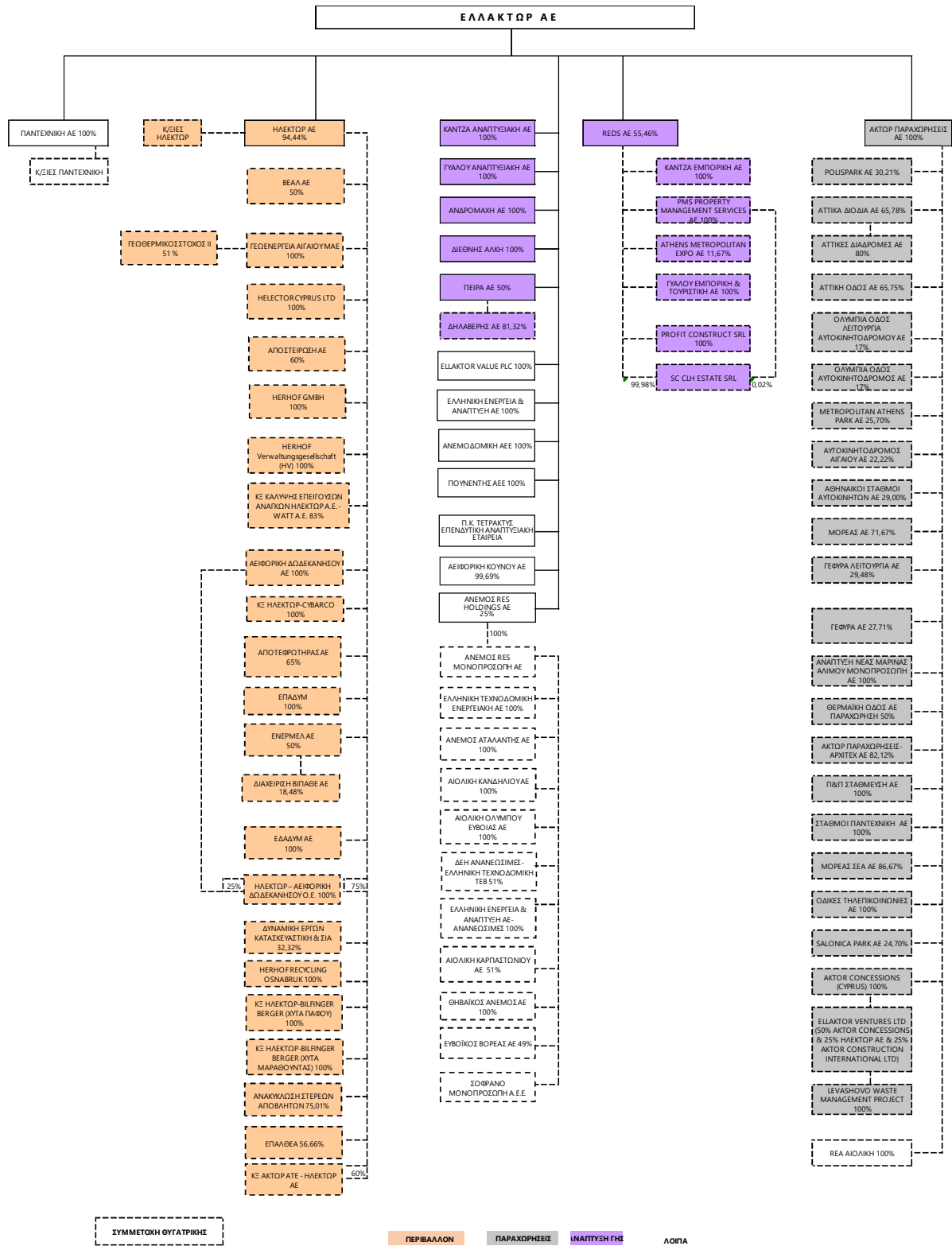
Όσον αφορά στον κλάδο περιβάλλοντος, ο Όμιλος θα συνεχίσει την επιτυχημένη πορεία του μέσω της ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε., της καινοτόμου εταιρίας παροχής περιβαλλοντικών υπηρεσιών, με ετήσια έσοδα άνω των €120 εκ. για το 2022. Η κυκλική οικονομία και η παραγωγή πράσινης ενέργειας αποτελεί έναν ακόμα βασικό κλάδο εστίασης του Ομίλου, με την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. να βρίσκεται στις κορυφαίες θέσεις των εταιριών που κατέχουν και εφαρμόζουν τεχνολογίες αιχμής στον τομέα διαχείρισης απορριμμάτων και παραγωγής πράσινης ενέργειας. Η διαρκής ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των έργων και του κύκλου εργασιών, με παράλληλη ενίσχυση της κερδοφορίας, αποτελούν έναν από τους πρωταρχικούς στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Αντιπροσωπευτικό παράδειγμα αυτής της προσπάθειας αποτελεί η νέα μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που κατασκευάστηκε και λειτουργεί στην Κοζάνη από το Σεπτέμβριο του 2022 για την αξιοποίηση του βιοαερίου που παράγεται στο παλιό τμήμα του ΧΥΤΑ Δυτικής Μακεδονίας (ΔΙΑΔΥΜΑ Α.Ε.) προσφέροντας περίπου 2.400 MWh ηλεκτρικής ενέργειας ετησίως.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος θα αξιοποιήσει περαιτέρω τη συμμετοχή του στον κλάδο ανάπτυξης ακινήτων μέσω της REDS Α.Ε. Η εταιρεία απέκτησε πρόσφατα έκταση στις Γούρνες Ηρακλείου Κρήτης, μία επιχειρηματική κίνηση που ενίσχυσε το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας και απέδειξε έμπρακτα την επιλογή της για βιώσιμες και καινοτόμες επενδύσεις. Λαμβάνοντας υπόψη τα έργα ανάπτυξης της Μαρίνας Αλίμου, καθώς και τα κεφάλαια που πρόκειται να επενδυθούν για την ανάπτυξη του κτήματος Καμπά και των Γουρνών, το επενδυτικό πλάνο της REDS Α.Ε. εκτιμάται ότι θα ανέλθει στα €350 εκ. και στοχεύει στη μεγιστοποίηση της αξίας της εταιρείας και των ακινήτων της που αναμένεται να αποτελέσουν πόλους τουριστικής και επιχειρησιακής ανάπτυξης.

Τέλος, ο Όμιλος συνεχίζει να διατηρεί τη συμμετοχή του στον κλάδο ανανεώσιμων πηγών ενέργειας μέσω της ANEMOS RES, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 25%.

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου μετά την Πώληση

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η οργανωτική διάρθρωση του Ομίλου όπως θα προκύψει μετά την Πώληση.



5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ