

Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



Alpha Bank - ΤΧΣ: Ξεκινά η ανταγωνιστική διαδικασία για το 9% της Τράπεζας - Στα 1,33 ευρώ/μετοχή η προσφορά της UniCredit

Ξεκινά η διαδικασία των ανταγωνιστικών προσφορών για την Alpha Bank μετά την πρόταση της UniCredit στο ΤΧΣ για αγορά του 8,9781% που κατέχει το Ταμείο.

Όπως αναφέρει σε ανακοίνωσή του το ΤΧΣ, την 23η Οκτωβρίου 2023, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έλαβε δεσμευτική προσφορά από την εταιρεία με την επωνυμία UniCredit S.p.A. για την απόκτηση του συνόλου της συμμετοχής του στην «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» (η «Alpha»), ήτοι 211.138.299 κοινών ονομαστικών μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 8,9781% του καταβλημένου κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Alpha (οι «Μετοχές» και έκαστη εξ αυτών η «Μετοχή»), σε τιμή πώλησης ανά Μετοχή ποσού of €1,33 (η «Προσφορά»).

Μετά την αξιολόγηση της Προσφοράς από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ έκρινε ότι η Προσφορά είναι καλόπιστη (bona fide offer) σύμφωνα με τη Στρατηγική Αποεπένδυσης (όπως ορίζεται κατωτέρω). Το ΤΧΣ καλωσορίζει αυτή την προσφορά, η οποία ανακοινώθηκε σε συνάρτηση με μια ευρύτερη στρατηγική συμφωνία ανάμεσα στην Alpha και τη UniCredit.

Σύμφωνα με τον ιδρυτικό νόμο του ΤΧΣ, ήτοι τον Νόμο 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει (ο «Νόμος του ΤΧΣ»), και στο πλαίσιο της στρατηγικής αποεπένδυσης του ΤΧΣ, περίληψη της οποίας δημοσιοποιήθηκε τον Ιανουάριο του 2023 στην ιστοσελίδα του ΤΧΣ (η «Στρατηγική Αποεπένδυσης»), το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ ανακοινώνει την πρόθεσή του να εκκινήσει τη διαδικασία διάθεσης των Μετοχών μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας διάθεσης (η «Διαγωνιστική Διαδικασία»).

Η Διαγωνιστική Διαδικασία θα περιλαμβάνει διαδικασία υποβολής προσφορών σύμφωνα με το Παράρτημα Γ, παρ. ii) – διαδικασία επίσημης πώλησης μέσω πλειστηριασμού, της Στρατηγικής Αποεπένδυσης και θα ξεκινήσει στις 10:30 π.μ. ώρα Ελλάδος στις 30 Οκτωβρίου 2023 και θα ολοκληρωθεί στις 10 Νοεμβρίου 2023 στις 5:30 μ.μ. ώρα Ελλάδος.

Το ΤΧΣ έχει ορίσει τη Lazard Frères SAS («Lazard») ως σύμβουλο διάθεσης. Η Lazard, με αυτή την ιδιότητα θα διεξάγει την διαδικασία των προσφορών. Η UniCredit δύναται να συμμετάσχει στη Διαγωνιστική Διαδικασία. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να επικοινωνήσουν απευθείας με τη Lazard, χρησιμοποιώντας τα στοιχεία επικοινωνίας που αναφέρονται παρακάτω, ώστε να λάβουν τα σχετικά κριτήρια επιλεξιμότητας και τις πληροφορίες για να συμμετέχουν (οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές) στην Διαγωνιστική Διαδικασία.

Συνέχεια...

Προκειμένου να θεωρηθεί ως επιλέξιμη μια προσφορά, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές οφείλουν να γνωρίζουν ότι το ΤΧΣ θα αξιολογήσει προσφορές μόνο επί τη βάσει ότι: (i) η προσφορά είναι για όλες τις Μετοχές, (ii) δεν θα προσφερθεί η δυνατότητα διεξαγωγής ελέγχων (due diligence) από το ΤΧΣ και την Alpha, (iii) σχέδιο σύμβασης αγοραπωλησίας θα καταστεί διαθέσιμο από το ΤΧΣ και οποιαδήποτε τροποποίηση αυτού από τον ενδιαφερόμενο (εκτός αν επιτρέπεται βάσει των όρων αυτού) θα καθιστά τον επενδυτή μη επιλέξιμο, και (iv) με την προσφορά του επενδυτή θα προσκομιστεί απόδειξη για την ύπαρξη άμεσα διαθέσιμων κεφαλαίων.

https://hfsf.gr/wp-content/uploads/2023/01/Divestment-Strategy-23_25-GR.pdf

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές υποχρεούνται επίσης να πληρούν συγκεκριμένες προϋποθέσεις γνωστοποίησης ταυτότητας πελάτη (KYC) προκειμένου να θεωρηθούν ως επιλέξιμοι. Οποιαδήποτε προσφορά από έναν επιλέξιμο επενδυτή πρέπει να είναι υψηλότερη από την Προσφορά της UniCredit. Η ολοκλήρωση της πώλησης των Μετοχών τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, το οποίο θα αξιολογήσει την προσφορά του προτιμητέου πλειοδότη σύμφωνα με τις γνωμοδοτήσεις για το δίκαιο και εύλογο της προσφοράς (fairness opinion) τις οποίες θα λάβει από τους ανεξάρτητους χρηματοοικονομικούς του συμβούλους σύμφωνα με τον Νόμο του ΤΧΣ.

Όλες οι προσφορές που θα κατατεθούν θεωρούνται αυστηρά εμπιστευτικές και θα αξιολογηθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο ΤΧΣ στο τέλος της διαδικασίας.

Τα αποτελέσματα της Διαγωνιστικής Διαδικασίας πρόκειται να ανακοινωθούν το αργότερο δυο (2) ώρες πριν το άνοιγμα του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 13 Νοεμβρίου 2023. Η Lazard ενεργεί ως Σύμβουλος Διάθεσης του ΤΧΣ και η Rothschild & Co ως Σύμβουλος Στρατηγικής Αποεπένδυσης του ΤΧΣ. Η Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom (UK) LLP και η Δικηγορική Εταιρεία Κυριακίδης Γεωργόπουλος ενεργούν ως εξωτερικοί νομικοί σύμβουλοι του ΤΧΣ.

Οι ενδιαφερόμενοι θα πρέπει να επικοινωνήσουν με τη Lazard, χρησιμοποιώντας τα στοιχεία επικοινωνίας που αναφέροντα κατωτέρω, η οποία θα είναι σε θέση να παράσχει όλες τις απαραίτητες επιπρόσθετες πληροφορίες σε σχέση με την Διαγωνιστική Διαδικασία.

Lazard Desk: wgbblue2023@lazard.com

Το ΤΧΣ επιφυλάσσει του δικαιώματος, οποιαδήποτε στιγμή και κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να τροποποιεί τους όρους της Διαγωνιστικής Διαδικασίας ή να τερματίσει τις συζητήσεις ή διαπραγματεύσεις.



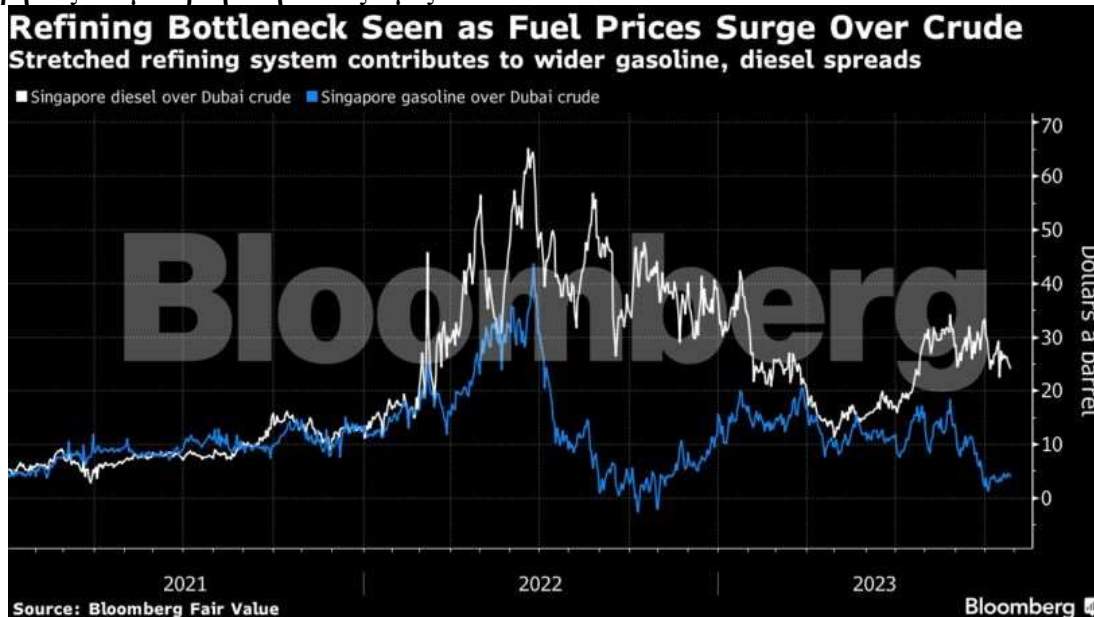
Οι εταιρείες διύλισης πετρελαίου δυσκολεύονται να βρουν χρηματοδότηση από τις τράπεζες (γράφημα)

Η χρηματοδότηση των πρότζεκτ των εταιρειών διύλισης πετρελαίου γίνεται ολοένα και δυσκολότερη, τη στιγμή που οι τράπεζες αποφεύγουν τον τομέα των υδρογονανθράκων.

Αν και ο κλάδος παραμένει κερδοφόρος, η προσέλκυση επενδύσεων γίνεται ολοένα και δυσκολότερη, σύμφωνα με τον CEO της Pengerang Energy Complex, Άλγουιν Μπούουντεν. Η προσέγγιση των δανειστών είναι πως «εάν υπάρχει η λέξη διυλιστήριο στον τίτλο ενός πρότζεκτ, δεν πρόκειται να χρηματοδοτηθεί», ανέφερε ο Μπούουντεν σύμφωνα με το Bloomberg.

Δεδομένης της απειλής της κλιματικής αλλαγής και της προσπάθειας του πλανήτη για επίτευξη του net zero, τα σχόλια του Μπούουντεν αναδεικνύουν ένα ολοένα και μεγαλύτερο πρόβλημα τα οποία καλείται να αντιμετωπίσει ο κλάδος.

Παρά την αύξηση της ζήτησης για αργό σε ρεκόρ υψηλό φέτος, οι επενδυτές δεν προσφέρουν τόσο εύκολα χρηματοδότηση, κάτι το οποίο έχει αφήσει το σύστημα διύλισης σε δύσκολο σημείο, προκαλώντας καθυστερήσεις και μεταβλητότητα στις τιμές.



Συνέχεια...

Η ανισορροπία μεταξύ της ζήτησης για υδρογονάνθρακες και των περιορισμένων επενδύσεων στην ικανότητα παραγωγής έχει αυξήσει τις εντάσεις τα τελευταία χρόνια. Όταν το κόστος των καυσίμων αυξήθηκε πέρυσι, οι αρχές της Σαουδικής Αραβίας υποστήριξαν πως αυτό οφειλόταν στην μείωση της ικανότητας διύλισης και όχι στην έλλειψη αργού.

Τώρα, οι εταιρείες διύλισης θα πρέπει να αποδείξουν πως έχουν ξεκινήσει τη μετάβασή τους στο net-zero, όπως ανέφερε ο Μπόουντεν, υπογραμμίζοντας πως το επόμενο διυλιστήριο της εταιρείας του θα συμπεριλαμβάνει τη χρήση των αποβλήτων της μονάδας ως καύσιμα, ενώ θα ηλεκτροδοτεί μεγάλο μέρος της λειτουργίας του μέσω ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Η ινδονησιακή PT Pertamina, σύμφωνα με το στέλεχος Μαρία Κατρίν, έχει καταφέρει να προσελκύσει επενδύσεις μέσω των περιβαλλοντικών της πρότζεκτ.

Οι τράπεζες έχουν θέσει περισσότερους περιορισμούς για τη χρηματοδότηση εταιρειών πετρελαίου και φυσικού αερίου, έχοντας την πεποίθηση πως ο πλανήτης προχωρά πρόσω ολοταχώς με την ενεργειακή μετάβαση, όπως τόνισε το στέλεχος της DBS Bank Ltd., Ρότζερ Τσάρλς.

Ο chief financial officer της ChemOne Group, Μαγιάνκ Βισνόνι, από την πλευρά του, προσέθεσε πως αν και ο μόνος τρόπος εύρεσης χρηματοδότησης είναι η δημιουργία ενός ρεαλιστικού πλάνου ενεργειακής μετάβασης από τις εταιρείες αυτές, «υπάρχουν πολλά παραδείγματα επιχειρήσεων οι οποίες υποκρύπτουν στο green-washing, υποσχόμενες πράγματα τα οποία δεν μπορούν να επιτύχουν».

Οι αποδόσεις των μετοχών του FTSE 25 σε σχέση με πέρσι τέτοια εποχή

FTSE 25	
Μετοχή	Απόδοση 52εβδομάδων
ΠΕΙΡ	131.02%
ΜΥΤΙΑ	118.08%
ΑΡΑΙΓ	100.00%
Cenergy	92.68%
ΜΠΕΛΑ	87.93%
ΔΕΗ	55.17%
ΕΥΡΩΒ	54.73%
ΕΤΕ	51.15%
ΤΙΤΣ	48.07%
ΑΛΦΑ	48.00%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ	35.89%
ΚΟΥΕΣ	27.55%
ΜΟΗ	26.78%
ΟΠΑΠ	23.51%
ΒΙΟ	22.83%
ΣΑΡ	17.98%
ΟΤΟΕΛ	12.27%
ΕΕΕ	11.77%
ΕΛΧΑ	11.20%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	9.41%
ΕΛΠΕ	-0.73%
ΛΑΜΔΑ	-2.96%
ΟΤΕ	-16.70%
ΕΥΔΑΠ	-21.92%
ΤΕΝΕΡΓ	-26.34%
ΓΔ	36.44%
FTSE 25	39.16%
Τραπεζικός Δείκτης	60.66%

Πηγή: Καραμανώφ Χρηματιστηριακή