



ΠΡΕΣΒΕΙΑ ΜΑΔΡΙΤΗΣ
Γραφείο Ο.Ε.Υ.

Μαδρίτη, 20 Απριλίου 2018
ΑΠ Φ 3090 / ΑΣ 359

Πώληση του ΔΕΣΦΑ στην ευρωπαϊκή κοινοπραξία Snam με συμμετοχή της ισπανικής Enagás

Όπως έγινε γνωστό εχθές, 19 Απριλίου τ.έ., η ευρωπαϊκή κοινοπραξία αποτελούμενη από την ιταλική Snam S.p.A., με ποσοστό συμμετοχής 60%, μαζί με την ισπανική Enagás Internacional S.L.U (20%) και τη βελγική Fluxys S.A. (20%), ανακηρύχθηκε προτιμητέος επενδυτής στο διαγωνισμό που προκήρυξε το ΤΑΙΠΕΔ για την πώληση του 66% του ΔΕΣΦΑ, του Διαχειριστή του Εθνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου στην Ελλάδα, έναντι 535 εκατ. ευρώ. Τα ΕΛΠΕ που κατέχουν το 35% του ΔΕΣΦΑ θα εισπράξουν 283,7 εκατ. ευρώ από την εν λόγω πώληση και το ΤΑΙΠΕΔ, ως πωλητής του 31%, θα εισπράξει 251,2 εκατ ευρώ.

Όπως γνωστοποιήθηκε, το ΤΑΙΠΕΔ είχε ζητήσει από την κοινοπραξία να βελτιώσει περαιτέρω την προσφορά της, κάτι που ωστόσο δεν συνέβη εκ μέρους του σχήματος Snam-Fluxys-Enagas, με αποτέλεσμα να γίνει αποδεκτή η αρχική προσφορά και να ανακηρυχθεί η συγκεκριμένη κοινοπραξία προσωρινός πλειοδότης. Η κοινοπραξία έκρινε ότι δεν συνέτρεχε λόγος για βελτιωμένη προσφορά, καθώς αυτή ξεπερνούσε την αποτίμηση των δύο ανεξάρτητων οίκων που είχε προσλάβει το ΤΑΙΠΕΔ, κυμαινόμενη στα 500 εκατ. ευρώ. Τελικά, το ΤΑΙΠΕΔ δέχθηκε την προσφορά των 535 εκατ. ευρώ.

Υπενθυμίζεται ότι το δεύτερο σχήμα που είχε υποβάλει προσφορά, ύψους 457 εκατ. ευρώ στον διαγωνισμό, αποτελούνταν από την ισπανική Reganosa Regasificadora del Noroeste S.A., την επίσης ισπανική επενδυτική εταιρεία, θυγατρική της προηγούμενης, Reganosa Asset Investments S.L.U., μαζί με τη ρουμανική Transgaz S.A. και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και Ανάπτυξη (EBRD).

Σύμφωνα με επίσημη ανακοίνωση της κοινοπραξίας εδώ, ο ΔΕΣΦΑ διαχειρίζεται, υπό ρυθμιζόμενο καθεστώς, ένα δίκτυο υψηλής πίεσης περί των 1.500 χλμ., καθώς και ένα σταθμό αεριοποίησης, την Ρεβουθούσα. Οι εταιρείες Snam, Enagás και Fluxys, βασικοί μέτοχοι στον αγωγό TAP (με ποσοστά 20%, 16% και 19% αντίστοιχα), θα έχουν τη δυνατότητα να ενισχύσουν, μέσα στα επόμενα χρόνια, την ανάπτυξη των υποδομών αερίου στην Ελλάδα, εκπληρώνοντας την προοπτική της χώρας να γίνει κόμβος για το φυσικό αέριο, το οποίο θα μοχλεύσει την ανάπτυξη της εγχώριας αγοράς καθώς και άλλες διαμετακομιστικές πρωτοβουλίες.



ΠΡΕΣΒΕΙΑ ΜΑΔΡΙΤΗΣ
Γραφείο Ο.Ε.Υ.

Οίκοθεν νοείται ότι οι τρεις εταιρείες θα χρησιμοποιήσουν τις υποδομές και το ελληνικό δίκτυο αγωγών ως πλατφόρμα για την προώθηση των συμφερόντων τους στη περιοχή, συνδέοντάς τον με τον αγωγό TAP. Εξάλλου, η κοινοπραξία διατίθεται να μεταφέρει τεχνικές και επιχειρησιακές δυνατότητες στον ΔΕΣΦΑ και να αναπτύξει νέες χρήσεις και πηγές φυσικού αερίου (όπως το μεθάνιο για τις μεταφορές και το βιομεθάνιο), ώστε να συνεισφέρει αποφασιστικά στη μείωση των αερίων εκπομπών του θερμοκηπίου της χώρας.

Εξάλλου, σύμφωνα πάντα με την κοινοπραξία που κέρδισε τον διαγωνισμό, χάρη στη στρατηγική θέση που κατέχει στη Μεσόγειο, η Ελλάδα θα μπορούσε να αναδειχθεί σε σημαντικό σταυροδρόμι για τη διαφοροποίηση του εφοδιασμού και το άνοιγμα νέων δρόμων για το φυσικό αέριο στην Ευρώπη. Ήδη ξεκίνησαν συζητήσεις με ελληνικές και διεθνείς τράπεζες για την εξασφάλιση ενός, άνευ προσφυγής, χρηματοδοτικού πακέτου για την εξαγορά.

Σε εδώ δηλώσεις της, η κοινοπραξία εμφανίζεται ικανοποιημένη από την τωρινή οικονομική κατάσταση του ΔΕΣΦΑ, ο οποίος, το 2017, παρουσίασε σημαντική ανάπτυξη συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, καταγράφοντας EBITDA γύρω στα 177 εκατ. ευρώ, έχοντας καθαρή θετική οικονομική θέση περίπου 5 εκατ. ευρώ (συμπεριλαμβανομένων ταμειακών διαθεσίμων ύψους 228 εκατ. ευρώ).

Η υπογραφή των συμβάσεων για την εξαγορά εξαρτάται από την ολοκλήρωση των επόμενων βημάτων που προβλέπει ο διαγωνισμός, καθώς και από την εγχώρια νομοθεσία για τις ιδιωτικοποιήσεις, ενώ το κλείσιμο της συναλλαγής αναμένεται να ολοκληρωθεί στο δεύτερο εξάμηνο τ.έ., έχοντας εξασφαλίσει τις απαιτούμενες εγκρίσεις, συμπεριλαμβανομένης και της αντιμονοπωλιακής άδειας.

Αναφορικά με την ισπανική Enagás, πρόκειται για κορυφαία εταιρεία, η οποία διαθέτει τον μεγαλύτερο αριθμό τερματικών σταθμών υδροποιημένου φυσικού αερίου και την ικανότητα επαναεριοποίησης στην Ευρώπη. Κατέχει 50 χρόνια εμπειρίας και παρουσίας στην Ισπανία, το Μεξικό, τη Χιλή, το Περού και τη Σουηδία και, όπως προαναφέρθηκε, είναι ένας από τους μετόχους του έργου TAP. Η εταιρεία είναι πιστοποιημένη από την Ευρωπαϊκή Ένωση ως Διαχειριστής Συστήματος Μεταφοράς (TSO) και αποτελεί διεθνές σημείο αναφοράς στην ανάπτυξη και λειτουργία δικτύων φυσικού αερίου. Διαθέτει περισσότερα από 12.000 χιλιόμετρα αγωγών φυσικού αερίου, τέσσερις στρατηγικές αποθήκες και οκτώ μονάδες επαναεριοποίησης. Στην Ισπανία, η Enagás είναι ο Τεχνικός Διευθυντής του Συστήματος Αερίου και έχει αναπτύξει τις βασικές υποδομές αερίου της χώρας, καθιστώντας το μοντέλο εντός της Ευρώπης. Ακόμη, η εταιρεία είναι



ΠΡΕΣΒΕΙΑ ΜΑΔΡΙΤΗΣ
Γραφείο Ο.Ε.Υ.

εισηγμένη στο ισπανικό χρηματιστήριο (IBEX 35) και είναι παρούσα στους κύριους δείκτες αειφορίας, όπως ο δείκτης Dow Jones Sustainability Index (DJSI), εδώ και μία δεκαετία. Η εταιρεία είναι ο παγκόσμιος ηγέτης του τομέα της, σύμφωνα με την τελευταία αναθεώρηση του DJSI. Τέλος, η Enagás δεσμεύεται για την καταπολέμηση της κλιματικής αλλαγής μέσω πρωτοβουλιών για την προώθηση της χρήσης ανανεώσιμων αερίων, όπως το βιομεθάνιο και το υδρογόνο και μέσω της ανάπτυξης ενεργειών για την ενεργειακή απόδοση και τη βιώσιμη κινητικότητα.

Άλια Ν. Παπαναστασίου
Σύμβουλος Οικονομικών και Εμπορικών Υποθέσεων Α΄
Επικεφαλής Γραφείου ΟΕΥ Μαδρίτης