

# Άκτωρ Ομόλογο

Χώρα: Ελλάδα

Αριθμός Επένδυσης: 57040

Επιχειρηματικός Τομέας: Περιφερειακές και περιβαλλοντικές υποδομές

Κατηγορία Επένδυσης: Ιδιωτική

Περιβαλλοντική Κατηγορία: B

Ημερομηνία έγκρισης: 2 Δεμβρίου 2025

Στάδιο: Υπογεγραμμένο

Ημερομηνία Δημοσίευσης του παρόντος στην Αγγλική γλώσσα: 18 Δεκεμβρίου 2025

Σύμφωνα με την παράγραφο 2.6 του Τμήματος III της πολιτικής για την Πρόσβαση στην Πληροφορία, η δημοσιοποίηση του παρόντος Δημόσιου Συνοπτικού Εγγράφου αναβλήθηκε, σύμφωνα με την παράγραφο 1.4.4 της οδηγίας για την Πρόσβαση στην Πληροφορία.

Όπως προβλέπεται στην ενότητα 1.4.2 (iii) της Οδηγίας για την Πρόσβαση στην Πληροφορία: «Για Έργα που εγκρίνονται από τη Διοίκηση της Τράπεζας, όπου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει μεταβιβάσει την αρμοδιότητα έγκρισης, το Δημόσιο Συνοπτικό Έγγραφο δημοσιοποιείται κατά την έναρξη της σχετικής περιόδου κοινοποίησης μη αντίρρησης προς κράτος-μέλος της Τράπεζας, σύμφωνα με το Άρθρο 13 (iii) της Συμφωνίας Ίδρυσης της ΕΤΑΑ.»

## Περιγραφή Έργου

Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («ΕΤΑΑ» ή η «Τράπεζα») επένδυσε 20 εκατομύρια ευρώ στο ομολογιακό δάνειο ύψους 140 εκατομύρια ευρώ, διάρκειας 5 ετών, χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις, που εκδόθηκε από τον όμιλο εταιρειών AKTOR (ο «Εκδότης» ή η «Εταιρεία» ή «AKTOR») και είναι εισηγμένο στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Τα έσοδα από το ομολογιακό δάνειο θα χρηματοδοτήσουν τις επενδυτικές δραστηριότητες του Εκδότη και των θυγατρικών του στους τομείς των υποδομών, της ενέργειας και της διαχείρισης εγκαταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων εξαγορών, καθώς και την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού. Τα έσοδα που αντιστοιχούν στη συμμετοχή της ΕΤΑΑ θα διατεθούν αποκλειστικά για επενδύσεις στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, σε συστήματα αποθήκευσης ενέργειας με μπαταρίες, σε κοινωνικές υποδομές, καθώς και σε έργα ύδρευσης και διαχείρισης λυμάτων στην Ελλάδα (το «Έργο»).

## Στόχοι Έργου

Η συμμετοχή της Τράπεζας θα παράσχει χρηματοδότηση για τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής της AKTOR, επιτρέποντάς της να κλιμακώσει επενδύσεις στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τις κοινωνικές υποδομές και τη διαχείριση υδάτων, ενώ παράλληλα θα υποστηρίξει έναν εκδότη που εισέρχεται για πρώτη φορά στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Επιπλέον, τα κεφάλαια αυτά θα κατευθυνθούν σε επιλέξιμες πράσινες επενδύσεις και θα ενθαρρύνουν την αυξημένη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε έργα δημόσιων υποδομών.

## Μεταρρυθμιστικά Οφέλη

Αναμενόμενο αποτέλεσμα Μεταρρυθμιστικού Οφέλους (ETI): 60

Το Έργο εντάσσεται στο Πλαίσιο Βιώσιμων Εταιρικών Ομολόγων Ελλάδας και Ρουμανίας (το «Πλαίσιο»), ένα στρατηγικό και πολυ-έργο πλαίσιο προσέγγισης που υποστηρίζει τη δέσμευση της Τράπεζας για την ανάπτυξη των τοπικών εταιρικών αγορών ομολόγων στην Ελλάδα και τη Ρουμανία. Ως εκ τούτου, το Έργο θα συμβάλει στον μεταβατικό αντίκτυπο του Πλαισίου μέσω:

**Ανθεκτικότητα**, καθώς με τη διευκόλυνση της πρώτης έκδοσης του AKTOR στο Χρηματιστήριο Αθηνών, το Έργο υποστηρίζει την ενίσχυση της ελληνικής αγοράς εταιρικού χρέους και τη βελτίωση της πρόσβασης των εκδοτών στην αγορά, και

**Πράσινης ανάπτυξης**, δεδομένου ότι τα έσοδα της Τράπεζας θα κατευθυνθούν σε επενδύσεις στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, σε συστήματα αποθήκευσης ενέργειας με μπαταρίες, κοινωνικές υποδομές και έργα ύδρευσης και διαχείρισης λυμάτων στην Ελλάδα.

## Πληροφορίες Πελάτη

AKTOR A.E.

Ο όμιλος AKTOR είναι εγκατεστημένος στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στους τομείς των κατασκευών, των παραχωρήσεων, των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και της διαχείρισης εγκαταστάσεων.

## Χρηματοδότηση της EBRD

Ευρώ 20.000.000,00

## Συνολικό Κόστος Έργου

Ευρώ 140.000.000,00

## Συμπληρωματικότητα

Η συμπληρωματικότητα της Τράπεζας προκύπτει από:

(i) την υποστήριξη της έκδοσης εταιρικού ομολόγου ύψους 140 εκατομμυρίων ευρώ στο Χρηματιστήριο Αθηνών, διευκολύνοντας την επιτυχή διαδικασία εγγραφής στο βιβλίο εντολών και υποστηρίζοντας μια εταιρεία στην πρώτη της δημόσια έκδοση,

(ii) την ενίσχυση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και την προώθηση της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στις αγορές εταιρικού χρέους,

(iii) τη θέσπιση προτύπων, καθώς η εμπλοκή της ETAA θα διασφαλίσει ότι το Έργο θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες περιβαλλοντικές πρακτικές.

## Περιβαλλοντική και Κοινωνική Περίληψη

Κατηγορία Β (Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική 2024 – «ESP»). Το Έργο είναι μια συναλλαγή κεφαλαιαγοράς και η Περιβαλλοντική και Κοινωνική Μελέτη («ESDD») περιορίστηκε στην εξέταση των απαντήσεων της Εταιρείας στο Ερωτηματολόγιο Περιβαλλοντικών και Κοινωνικών Θεμάτων της ETAA, των δημοσίως διαθέσιμων

εγγράφων και του εταιρικού Συστήματος Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Διαχείρισης («ESMS») σε σχέση με τις Περιβαλλοντικές και Κοινωνικές Απαιτήσεις («ESR»). Το επίπεδο των διαθέσιμων πληροφοριών επέτρεψε την κατάλληλη αξιολόγηση των κινδύνων σύμφωνα με την ESP 2024 της Τράπεζας. Η χρήση των κεφαλαίων της ΕΤΑΑ θα περιοριστεί στη χρηματοδότηση επενδυτικών δραστηριοτήτων του Εκδότη στους ακόλουθους τομείς στην Ελλάδα: παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, συστήματα αποθήκευσης ενέργειας με μπαταρίες, κοινωνικές υποδομές, έργα ύδρευσης και διαχείρισης λυμάτων. Η ESDD κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκή θεσμική ικανότητα για την εφαρμογή των ESRs της Τράπεζας στο πλαίσιο του Έργου.

Το ολοκληρωμένο ESMS της Εταιρείας βασίζεται σε ένα εκτενές πλαίσιο πολιτικών με εξειδικευμένες ομάδες. Η Εταιρεία έχει επίσης δημοσιεύσει την Έκθεση Βιωσιμότητας του Ομίλου για το 2024, ευθυγραμμισμένη με τις απαιτήσεις της Οδηγίας της ΕΕ για την Εταιρική Αναφορά Βιωσιμότητας («CSRD»). Σε επίπεδο έργου, το ESMS εφαρμόζεται μέσω καθιερωμένων διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της αρχικής διαλογής κινδύνων Περιβαλλοντικών και Κοινωνικών Θεμάτων, ευθυγραμμισμένης με τη σχετική εθνική νομοθεσία, τα διεθνή πρότυπα και τα ειδικά ανά τομέα σημεία αναφοράς. Οι διαδικασίες της ESDD βασίζονται σε αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουν επιτόπιες επισκέψεις, διαβουλεύσεις με ενδιαφερόμενα μέρη όπου ενδείκνυται και λεπτομερή ανάλυση πιθανών επιπτώσεων στη βιοποικιλότητα, τη χρήση γης και την πολιτιστική κληρονομιά, τις συνθήκες εργασίας, την υγεία και ασφάλεια εργαζομένων και κοινοτήτων, καθώς και την ενσωμάτωση μέτρων μετριασμού που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Δράσης («ESAP»). Τα μέτρα παρακολούθησης ελέγχονται μέσω εσωτερικών ελέγχων, τακτικών αναφορών και ετήσιας διαδικασίας ανασκόπησης με τη συμμετοχή ανώτερης διοίκησης. Τα εταιρικά προγράμματα εκπαίδευσης επεκτείνονται σε ομάδες υποέργων και αναδόχους, διασφαλίζοντας ευρεία γνώση και επάρκεια σε θέματα Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Διαχείρισης. Οι δείκτες απόδοσης παρακολουθούνται συστηματικά σε επίπεδο έργου. Η συμμετοχή των ενδιαφερόμενων μερών είναι θεσμοθετημένη και συνεχής τόσο σε εταιρικό όσο και σε επίπεδο έργου, ενώ υφίσταται και μηχανισμός εξωτερικών παραπόνων σε εταιρικό επίπεδο, με δυνατότητα ανώνυμης υποβολής. Το σύστημα διαχείρισης εφοδιαστικής αλυσίδας περιλαμβάνει πολιτική προμηθειών που απαιτεί συμμόρφωση με τις πολιτικές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και Υγείας, Ασφάλειας και Περιβάλλοντος («HSE») της Εταιρείας, καθώς και με τον Κώδικα Δεοντολογίας και Συμπεριφοράς. Περιλαμβάνει επίσης διαδικασίες επιλογής προμηθευτών και αναδόχων, δέουσα επιμέλεια βάσει κινδύνου και συνεχή παρακολούθηση, συμβατικές προβλέψεις συμμόρφωσης και διορθωτικών ενεργειών, συμπεριλαμβανομένης της καταγγελίας σύμβασης όπου απαιτείται, καθώς και δράσεις ενίσχυσης ικανοτήτων και εκπαίδευσης προμηθευτών και αναδόχων.

Με βάση τα αποτελέσματα της ESDD, έχει καταρτιστεί Σχέδιο Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Δράσης («ESAP»), το οποίο περιλαμβάνει την ενίσχυση των πτυχών αξιολόγησης κινδύνων στο σύστημα διαχείρισης εφοδιαστικής αλυσίδας, τις διαδικασίες διαλογής και κατηγοριοποίησης κινδύνων, καθώς και την ανάπτυξη εταιρικών οδηγιών για τη διασφάλιση συνεπούς και συστηματικής αξιολόγησης κοινωνικών θεμάτων (συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης γης σύμφωνα με το ESR5) σε επίπεδο έργου. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να παρακολουθεί την απόδοση της Εταιρείας μέσω ετήσιων εκθέσεων που θα υποβάλλονται από την ίδια.

## Πράσινες Αξιολογήσεις

Ευθυγράμμιση με το Paris Alignment: Το Έργο έχει κριθεί ως ευθυγραμμισμένο με τους στόχους μετριασμού και προσαρμογής του Paris Alignment, βάσει της εφαρμογής της προσέγγισης ευθυγράμμισης της EBRD για άμεσα χρηματοδοτούμενες επενδύσεις και λοιπά χρηματοδοτικά εργαλεία. Το Έργο ευθυγραμμίζεται με τους στόχους μετριασμού, καθώς περιλαμβάνεται στον κοινό κατάλογο ευθυγραμμισμένων έργων των Πολυμερών Αναπτυξιακών Τραπεζών (MDB) στις κατηγορίες «Παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές», «Κτίρια (εκπαίδευση, υγεία, στέγαση, γραφεία κ.λπ.)» και «Υδρευση και Διαχείριση Λυμάτων».

Έχουν εντοπιστεί ουσιώδεις φυσικοί κλιματικοί κίνδυνοι για το Έργο, οι οποίοι αντιμετωπίζονται μέσω κατάλληλων μέτρων μετριασμού που εφαρμόζει η Εταιρεία βάσει αξιολογήσεων κλιματικού κινδύνου. Το Έργο δεν αντίκειται στις εθνικές πολιτικές προσαρμογής ή στην ανθεκτικότητα του ευρύτερου συστήματος και, ως εκ τούτου, ευθυγραμμίζεται και με τους στόχους προσαρμογής της Συμφωνίας των Παρισίων.

## Τεχνική Συνεργασία και Χρηματοδότηση Επιχορηγήσεων

Μ/Δ

### Στοιχεία Επικοινωνίας της Εταιρείας

Παναγιώτης Μισιάρης

[pmisiaris@aktor.gr](mailto:pmisiaris@aktor.gr)

+30 210 667 4585

19ο χλμ Λεωφόρου Μαρκοπούλου, 19002, Παιανία, Αθήνα, Ελλάδα

## Κατανόηση της Μετάβασης

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση της ΕΤΑΑ για την μέτρηση του αντίκτυπου μετάβασης είναι διαθέσιμες [εδώ](#).

## Επιχειρηματικές ευκαιρίες

Σχετικά με επιχειρηματικές ευκαιρίες ή συμβάσεις προμήθειας, επικοινωνήστε με την εταιρία του πελάτη.

Για πληροφορίες σχετικά με επιχειρηματικές ευκαιρίες σε συνεργασία με την ΕΤΑΑ (που δεν συνδέονται με συμβάσεις προμήθειας) επικοινωνήστε μέσω:

Τηλ.: +44 20 7338 7168

E-mail: [projectenquiries@ebrd.com](mailto:projectenquiries@ebrd.com)

Για έργα δημοσίου τομέα, επισκεφθείτε το [Συμβάσεις Προμήθειας ΕΤΑΑ](#):

Τηλ.: +44 20 7338 6794

E-mail: [procurement@ebrd.com](mailto:procurement@ebrd.com)

## Γενικές ερωτήσεις

Για την υποβολή συγκεκριμένων ερωτημάτων χρησιμοποιείται το [Έντυπο Ερωτημάτων ΕΤΑΑ](#).

## Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική (ΠΚΠ)

Η [ΠΚΠ](#) και οι συναφείς Απαιτήσεις Απόδοσης (ΑΑ) (Performance Requirements, PRs) ορίζουν τον τρόπο με τον οποίο η ΕΤΑΑ τηρεί τη δέσμευσή της να προωθεί την «περιβαλλοντικά ασφαλή και βιώσιμη ανάπτυξη». Η ΠΚΠ και οι ΑΑ περιλαμβάνουν συγκεκριμένες διατάξεις σχετικά με την συμμόρφωση των πελατών με τις ισχύουσες απαιτήσεις της εκάστοτε εθνικής νομοθεσίας για το πλαίσιο της δημόσιας ενημέρωσης και διαβούλευσης καθώς και σχετικά με την εγκαθίδρυση ενός μηχανισμού καταγγελίας ο οποίος θα λαμβάνει και θα διευκολύνει την επίλυση προβλημάτων και την υποβολή καταγγελιών εκ μέρους των ενδιαφερόμενων, και συγκεκριμένα, σχετικά με την περιβαλλοντική και κοινωνική απόδοση του πελάτη και του έργου. Αναλογικά προς τη φύση και την κλίμακα των περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων και επιρροών, η ΕΤΑΑ απαιτεί επιπλέον από τους πελάτες της να δημοσιεύουν πληροφορίες, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα, αναφορικά με τους κινδύνους και τον αντίκτυπο που επισύρουν τα έργα ή να συμμετέχουν σε ουσιαστική διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη, λαμβάνοντας υπόψιν και ανταποκρινόμενοι στις παρατηρήσεις όλων των μερών.

Περαιτέρω πληροφορίες για τις σχετικές πρακτικές της ΕΤΑΑ είναι διαθέσιμες στην ενότητα για την [ΠΚΠ](#).

## Ακεραιότητα και Συμμόρφωση

Το Γραφείο του Προϊστάμενου Συμμόρφωσης της ETAA (OCCO) προωθεί την καλή διακυβέρνηση και διασφαλίζει την εφαρμογή υψηλών προδιαγραφών ακεραιότητας σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας σύμφωνα με τις διεθνείς καλές πρακτικές. Η διερεύνηση ζητημάτων ακεραιότητας (Integrity due diligence) εφαρμόζεται στο σύνολο των πελατών της Τράπεζας ώστε να διασφαλιστεί ότι συγκεκριμένα έργα δεν βλάπτουν την ακεραιότητα ή τη φήμη της Τράπεζας. Η Τράπεζα θεωρεί ότι ο εντοπισμός και η επίλυση προβλημάτων σε όλα τα στάδια αξιολόγησης για την έγκριση του έργου είναι τα πιο αποτελεσματικά μέσα διασφάλισης της ακεραιότητας των ρουσναλλαγών της Τράπεζας. Το Γραφείο Συμμόρφωσης παίζει κομβικό ρόλο σε αυτήν την προσπάθεια προστασίας και υποστηρίζει το έργο της παρακολούθησης των κινδύνων ακεραιότητας των έργων μετά από την επένδυση.

Το Γραφείο Συμμόρφωσης είναι, επιπλέον, υπεύθυνο για τη διερεύνηση καταγγελιών σχετικά με φαινόμενα απάτης, διαφθοράς καθώς και με παραπτώματα που εντοπίζονται σε έργα που χρηματοδοτούνται από την ETAA. Οποιοδήποτε πρόσωπο εντός ή εκτός της Τράπεζας υποπτεύεται το ενδεχόμενο απάτης ή διαφθοράς καλείται να υποβάλει γραπτή αναφορά στον Προϊστάμενο του Γραφείου Συμμόρφωσης μέσω e-mail στη διεύθυνση [compliance@ebrd.com](mailto:compliance@ebrd.com). Όλες οι αναφορές θα εξετάζονται από το Γραφείο Συμμόρφωσης το οποίο θα αναλαμβάνει την παρακολούθηση των περιπτώσεων. Θα εξετάζονται όλες οι αναφορές, συμπεριλαμβανομένων των ανωνύμων καταγγελιών. Οι αναφορές μπορούν να υποβληθούν σε όλες τις γλώσσες εργασίας της Τράπεζας ή στις γλώσσες των χωρών όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Οι πληροφορίες θα πρέπει να παρέχονται καλή τη πίστει.

## Πρόσβαση στην Πολιτική Πληροφόρησης (ΠΠ)

Η ΠΠ, σε ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, καθορίζει τον τρόπο κατά τον οποίο η ETAA δημοσιεύει πληροφορίες και διαβουλεύεται με τους συνεργαζόμενους φορείς ώστε να προωθεί με καλύτερο τρόπο την ενημέρωση και κατανόηση των στρατηγικών, των πολιτικών και των δραστηριοτήτων. Μπορείτε να επισκεφθείτε την σελίδα [Πρόσβαση στην Πολιτική Πληροφόρησης](#) για να ενημερωθείτε σχετικά με τις πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της ETAA.

Επιμέρους αιτήματα για πληροφορίες μπορούν να υποβληθούν μέσω του [Εντύπου Ερωτημάτων ETAA](#).

## Ανεξάρτητος μηχανισμός λογοδοσίας έργου (IPAM)

Σε περίπτωση που αποβούν άκαρπες οι προσπάθειες αντιμετώπισης προβλημάτων τα οποία αφορούν τον Πελάτη ή την Τράπεζα (π.χ. μέσω του μηχανισμού καταγγελίας έργου από τον Πελάτη ή μέσω της άμεσης επαφής με την διοίκηση της Τράπεζας), τα άτομα ή οι οργανισμοί μπορούν να απευθύνουν τους προβληματισμούς τους μέσω του Ανεξάρτητου μηχανισμού λογοδοσίας έργου της ETAA.

Ο μηχανισμός IPAM διερευνά ανεξάρτητα τα προβλήματα των Έργων που θεωρούνται (ή πρόκειται να αποβούν) επιβλαβή. Ο σκοπός του Μηχανισμού είναι: αφενός η ενίσχυση του διαλόγου μεταξύ των εμπλεκόμενων στο Έργο με σκοπό την επίλυση προβλημάτων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη δημοσιοποίηση στοιχείων, ώστε να καταστεί

σαφές κατά πόσο η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με την [Περιβαλλοντική και κοινωνική πολιτική](#) της ή με διατάξεις που αφορούν το Έργο και την [Πολιτική πρόσβασης στην πληροφορία](#); και αφετέρου, κατά περίπτωση, η αντιμετώπιση οποιασδήποτε υφιστάμενης μη-συμμόρφωσης με αυτές τις πολιτικές, προλαμβάνοντας παράλληλα και τυχόν μελλοντική μη- συμμόρφωση από την Τράπεζα.

Επισκεφθείτε την [ιστοσελίδα του Ανεξάρτητου μηχανισμού λογοδοσίας έργου](#) για να μάθετε περισσότερα σχετικά με τον IPAM και την αποστολή του και πως να [υποβάλετε ένα Αίτημα](#) για επιθεώρηση, ή επικοινωνήστε με τον IPAM μέσω της διεύθυνσης email [ipam@ebrd.com](mailto:ipam@ebrd.com) προκειμένου να ρλάβετε οδηγίες και περισσότερες πληροφορίες για τον IPAM και πως να υποβάλετε ένα αίτημα.