

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ: Προχωράει στην έκδοση ομολογιακού δανείου

Στην έκδοση ομολογιακού δανείου προχωράει η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, επικυρώνοντας να αξιοποιήσει τις ευνοϊκές συνθήκες που επικρατούν στην αγορά. Το ομολογιακό δάνειο θα είναι ύψους έως 500 εκατ. ευρώ, μέσω δημόσιας προσφοράς, με κατώτατο όριο τα 350 εκατ. ευρώ. Το δάνειο θα έχει διάρκεια επτά ετών και οι ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Θα πρέπει να σημειωθεί πως η διοίκηση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ακολουθώντας τη σταθερή στρατηγική της, παρακολουθεί διαρκώς την αγορά και αναζητεί «παρά-

θυρα ευκαιρίας» για άντληση χρηματοδότησης. Στη συγκεκριμένη συγκυρία εκτίμησε ότι οι συνθήκες είναι ιδανικές, ώστε η νέα έκδοση να ενισχύσει τη χρηματοοικονομική ευελιξία και να στηρίξει τα επενδυτικά σχέδια του ομίλου. Παράγοντες της αγοράς εκτιμούν ότι τα ομόλογα θα προσελκύσει ισχυρή ζήτηση, λαμβάνοντας υπόψη τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2025, αλλά και τη θέση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε έργα στρατηγικής σημασίας.

Πιο αναλυτικά, στο εξάμηνο σημείωσε αύξηση 44% στα έσοδα, τα οποία ανήλθαν σε 1,95 δισ. ευρώ. Η λειτουργική κερδοφορία ενισχύθηκε κατά 84%



και έφτασε τα 317 εκατ. ευρώ, ενώ το υπογεγραμμένο ανεκτέλεστο έργο στις 30 Ιουνίου διαμορφώθηκε σε 6,3 δισ. ευρώ. Τα συνολικά ταμειακά διαθέσιμα του ομίλου (εξαιρουμένων των δεσμευμένων καταθέσεων 83 εκατ. ευρώ) ανήλθαν σε 1,464 δισ. ευρώ.

Κομβικό ρόλο στα αποτελέσματα διαδραματίζει ο τομέας των Παρακωρήσεων, που έχει εξελιχθεί στον βασικό μοχλό ανάπτυξης και κερδοφορίας. Στο πρώτο εξάμηνο του 2025 τα έσοδα του κλάδου διπλασιάστηκαν, ενώ η λειτουργική κερδοφορία αυξήθηκε κατά 114%. Έτσι, οι Παρακωρήσεις αντιστοιχούν πλέον στο 53% του συνολικού EBITDA

του ομίλου. Η εντυπωσιακή αυτή επίδοση αποδίδεται αφενός στην αυξημένη κυκλοφορία σκημάτων σε όλο το δίκτυο αυτοκινητοδρόμων, αφετέρου στη συμβολή της Αττικής Οδού, η οποία απέδωσε EBITDA 89 εκατ. ευρώ μόνο στο πρώτο εξάμηνο. Η Εγνατία Οδός, που αναμένεται να περάσει στη διαχείρισή της τέλη 2025 με αρχές 2026, θα ενισχύσει ακόμα περισσότερο τα σταθερά έσοδα. Οι παράγοντες της αγοράς υπογραμμίζουν ότι η σταθερότητα και η προβλεψιμότητα των εσόδων καθιστούν τις Παρακωρήσεις ισχυρού ατού στο χαρτοφυλάκιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, με χαμηλό ρίσκο και υψηλή μακροπρόθεσμη αξία.