

Η ΠΟΡΕΙΑ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - DEALS**ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ & ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ – Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2011**

Αθήνα, Ελλάδα, Νοέμβριος 2011

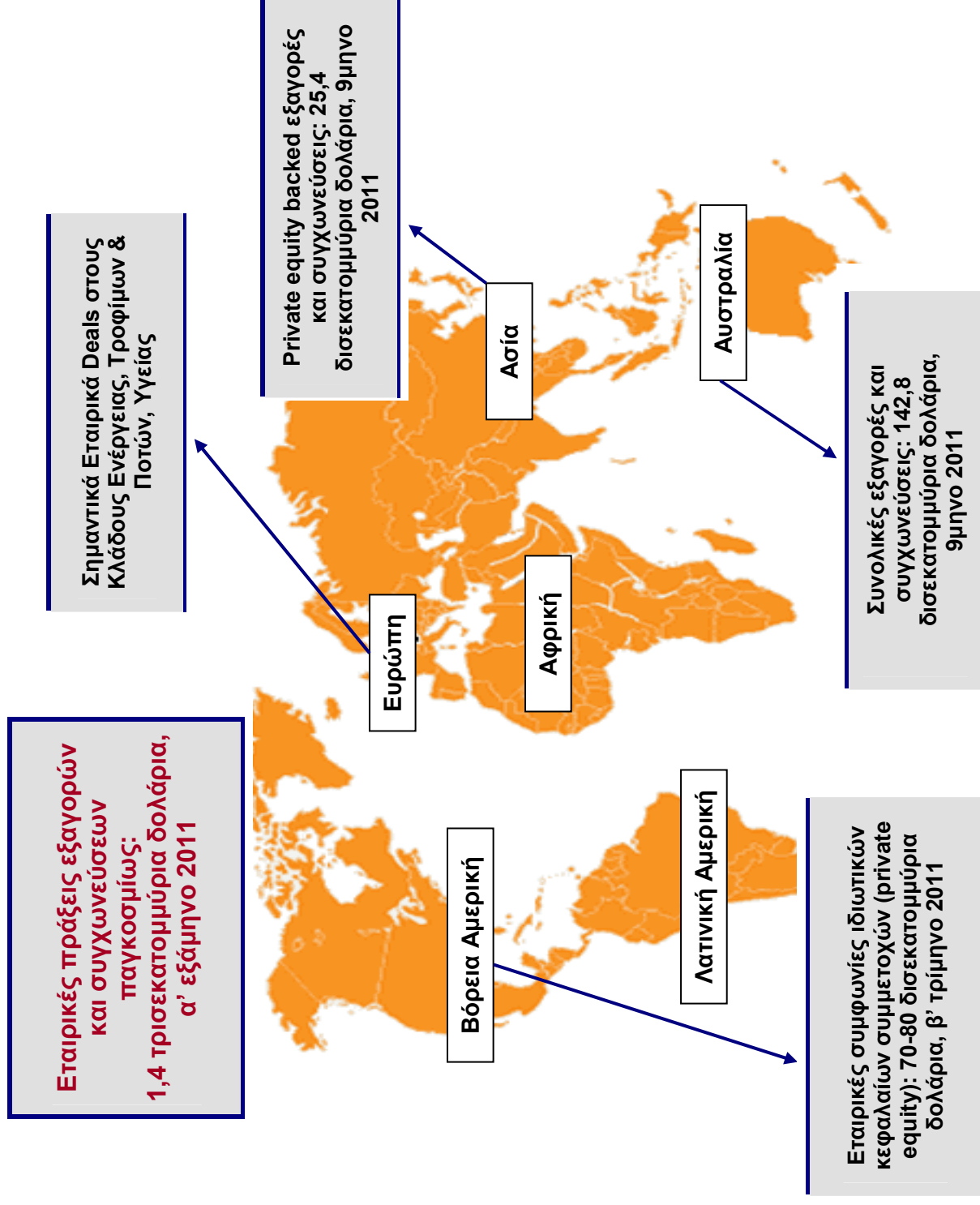
Δελτίου Τύπου της Εταιρίας **Valuation & Research Specialists (VRS)**

Βάσει του νέου δελτίου εταιρικών πράξεων “**Match Made**” της Valuation & Research Specialists (VRS), μια μικρή νότα αισιοδοξίας φαίνεται να διαχέεται στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον από την κινητικότητα που παρατηρήθηκε στους τομείς των εξαγορών και συγχωνεύσεων αλλά και ευρύτερα των εταιρικών πράξεων – deals κατά το α' έμμηνο του 2011. Στο Ελληνικό περιβάλλον, κατά την ίδια περίοδο, κυριάρχησαν προσπάθειες εισηγμένων και μη επιχειρήσεων για την αναχρηματοδότηση των ομολογιακών τους δανείων.

Παγκοσμίως, παρατηρήθηκε μια βελτιούμενη επίδοση στην προσπάθεια των εισηγμένων και μη εταιριών να προβούν σε εταιρικές συμπράξεις, εξαγορές και αντλήσεις διαφόρων τύπων κεφαλαίου στις κύριες γεωγραφικές αγορές. Στις πρώτες θέσεις των εταιρικών deals παρέμειναν, με σειρά σημαντικότητας, οι αγορές των Η.Π.Α., της Βρετανίας, της Ασίας και της Αυστραλίας. Οι μεγαλύτερες σε αξία εταιρικές συμφωνίες έλαβαν χώρα στους ακόλουθους κλάδους: Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες – τράπεζες, ενέργεια, υψηλή τεχνολογία, Internet, τηλεπικοινωνίες, εταιρίες κοινής ωφέλειας, υπηρεσίες υγείας και μέσα μαζικής ενημέρωσης. Επίσης, στις διεθνείς λίστες αρκετά ήταν τα ονόματα Ελλήνων επιχειρηματιών, οι εταιρίες των οποίων κατόρθωσαν να αντλήσουν σημαντικά κεφάλαια για την περαιτέρω ανάπτυξή τους.

Παγκοσμίως, οι εταιρικές πράξεις εξαγορών και συγχωνεύσεων διαμορφώθηκαν σε 611 δισεκατομμύρια δολάρια κατά το β' τρίμηνο και σε 1,4 τρισεκατομμύρια δολάρια κατά το α' εξάμηνο του 2011. Επίσης, οι νέες εισαγωγές εταιριών με κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών (private equity backed IPOs) διαμορφώθηκαν σε αξία στο επίπεδο των 17,2 δισεκατομμυρίων δολαρίων στο β' τρίμηνο του 2011. Στις Η.Π.Α., οι εταιρικές συμφωνίες ιδιωτικών κεφαλαίων συμμετοχών (private equity) κυμάνθηκαν σε 70-80 δισεκατομμύρια δολάρια κατά το β' τρίμηνο του 2011, ενώ αντλήθηκαν 10,2 δισεκατομμύρια δολάρια από τις εταιρίες επιχειρηματικού - καινοτομικού κεφαλαίου (venture capital) στο α' εξάμηνο του έτους. Στην Ασία, οι private equity backed εξαγορές και συγχωνεύσεις ανήλθαν σε 25,4 δισεκατομμύρια δολάρια το 9μηνο του 2011, ενώ στην Αυστραλία οι συνολικές εξαγορές και συγχωνεύσεις διαμορφώθηκαν σε 142,8 δισεκατομμύρια δολάρια επίσης κατά το 9μηνο του 2011.

Στην Ελληνική αγορά, την ίδια χρονική περίοδο, παρουσιάστηκε έντονη η ανάγκη αναχρηματοδότησης εισηγμένων και μη επιχειρήσεων μέσω σύναψης ή ανανέωσης ομολογιακών δανείων, ενώ παρατηρήθηκε σημαντική δυσκολία στις απόπειρες εισηγμένων εταιριών να ολοκληρώσουν με επιτυχία αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου μέσω καταβολής μετρητών.



CORPORATE DEALS, MERGERS & ACQUISITIONS IN THE INTERNATIONAL AND GREEK MARKET – 1st HALF 2011

Athens, Greece, November 2011

Press Release of **Valuation & Research Specialists (VRS)**

“**Match Made**”, the newsletter on corporate deals published by Valuation & Research Specialists (VRS) shows that internationally, mergers, acquisitions and fund raising were quite significant during the 1st half of 2011 implying some optimism that business opportunities exist in the global marketplace. In the Greek market, most deals were linked to the critical refinancing steps taken by publicly or non-publicly traded companies in order to extend their liquidity levels.

The global corporate deal market saw an improved performance in mergers, acquisitions and fund raising during the period under consideration. US, Britain, Asia and Australia remained the top geographic markets with the most notable deals in terms of value realized in the following sectors: Financial services – banks, energy, high technology, Internet, telecoms, utilities, health care services and media. At the same time, several Greek entrepreneurs appeared in international lists of companies that succeeded in raising funds to boost their growth strategies.

Internationally, the aggregate value of corporate deals, mergers and acquisitions settled at USD 611 billion during the 2nd quarter 2011 and at USD 1.4 trillion for the 1st half 2011. Private equity backed IPOs amounted to USD 17.2 billion during 2nd half 2011. In the US market, private equity deals ranged between USD 70-80 billion in value during the 2nd half of the year, while venture capital firms raised USD 10.2 billion in the 1st half 2011. In Asia, private equity backed mergers and acquisitions settled at USD 25.4 billion in the 9-month period of 2011. During the same period, in the Australian market, the aggregate value of mergers and acquisitions reached USD 142.8 billion.

In the Greek market, listed and non-listed companies issued new corporate bonds or rolled over their maturing bond loans in an effort to extend critical financing lines, in view of their strong needs for capital. At the same time, listed companies attempted to issue new shares, via a rights issue, to raise funds from their own shareholders with some of the efforts ending in partial coverage of those issues.

World Map
of Corporate Deals

**Global corporate deals,
mergers and acquisitions:
1,4 trillion USD
1st half 2011**

4th QUARTER 2011

Match
Made
Mergers, Acquisitions, Deals, IPOs

