



Σελίδες απάντησης : 1

21 01 JAN. 2014

>> συνημμένων : 5

Σύνολο σελίδων : 6

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΑΥΤΟΤΕΛΕΣ ΓΡΑΦΕΙΟ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΕΥΤΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Αθήνα, 10/01/2014 - 11:05

Αρ.Πρωτ.: ΓΚΕ 1004181 ΕΞ 2014 /1419

Ταχ.Δ/νση : Λεωχάρους 2
Ταχ.Κώδικας : 105 62 ΑΘΗΝΑ
Πληροφορίες : Χ. Κυρλιγκίτση
Τηλέφωνο : 210 3235114
FAX : 210 3235135
e-mail : ckirlig@1988.syzefxis.gov.gr

✓ ΠΡΟΣ: Τη Βουλή των Ελλήνων
Δ/νση Κοιν/κού Ελέγχου
Τμήμα Ερωτήσεων

ΚΟΙΝ: Βουλευτή κ. Ελένη Ζαρούλια
Δια της Βουλής των Ελλήνων

ΘΕΜΑ: Σχετικά με την αριθμ. πρωτ. 3904/18.11.2013 Ερώτηση.

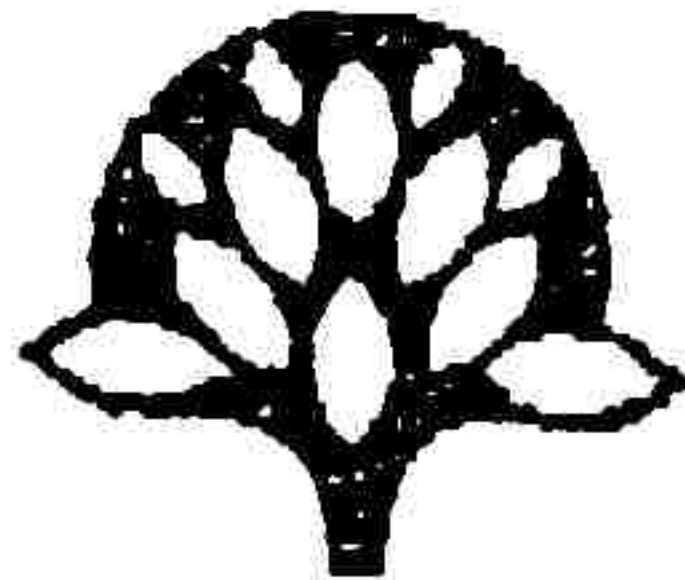
Σε απάντηση της αριθμ.πρωτ. **3904/18.11.2013 Ερώτησης**, που κατέθεσε η Βουλευτής κ. Ελένη Ζαρούλια, σας επισυνάπτουμε το υπ' αριθμ. 488/29-11-2013 έγγραφο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, το υπ' αριθμ. 100968442/26-11-2013 έγγραφο της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., και το υπ' αριθμ. 5875/25-11-2013 έγγραφο της Τράπεζας της Ελλάδος, με τα οποία τα αντίστοιχα μέρη απαντούν στα θέματα της ερώτησης.

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
Ι. ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ



ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΩΝ/ΝΟΣ Φ.ΡΑΜΦΟΣ
ΠΕ/Α

1. Γραφείο Υπουργού
2. Γραφείο Υφυπουργού
3. Γραφείο Γεν. Γραμματέα Υπ. Οικονομικών
4. Γενική Δ/νση Οικον. Πολιτικής
5. Δ/νση Πιστ. & Δημοσιονομικών Υποθέσεων
6. Σ.Δ.Ο.Ε. Κεντρική Υπηρεσία
7. Δ/νση Σχεδιασμού & Συντονισμού Ελέγχων
8. Γραφείο Κοιν. Ελέγχου



Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
Hellenic Financial Stability Fund

Αριθμ. Πρωτ. 2292
Ημερομ. 2-12-2013

Ref. No: 488

Προς
Υπουργείο Οικονομικών
Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Πολιτικής
Διεύθυνση Πιστωτικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Τμήμα Γ)
Υπόψη κας Μ. Θεοφιλάκου

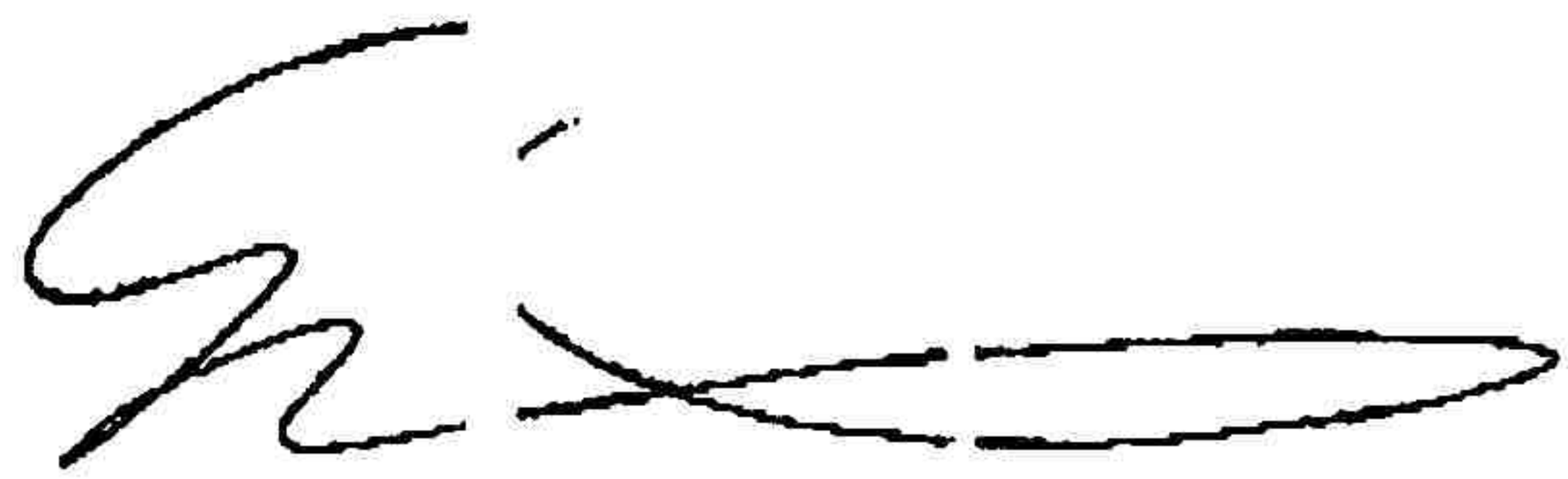
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
Γ. Δ/ΝΣΗ ΟΙΚ. ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ
Α. Γ. Πρωτ. 3430
Ημερομ. 2-12-13

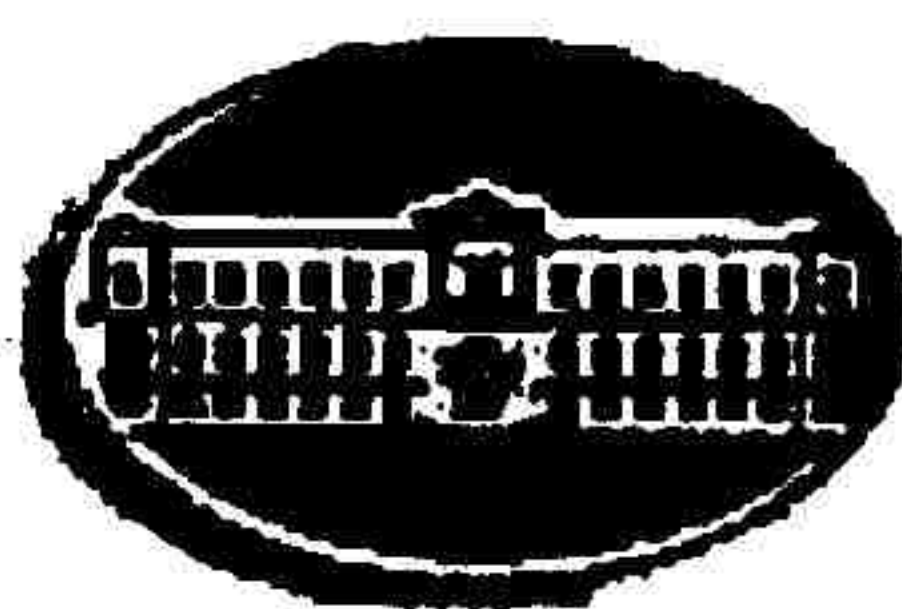
Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2013

Σε απάντηση της από 21 Νοεμβρίου 2013 με αριθμό πρωτοκόλλου Β.275.1 επιστολής σας, η οποία αφορά στην ερώτηση 3904/18.11.2013 που κατέθεσε η Βουλευτής κα Ελένη Ζαρούλια απευθυνόμενη προς τον Υπουργό Οικονομικών σημειώνουμε ότι το Γενικό Συμβούλιο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (από εξής το «Ταμείο») εξέτασε ενδελεχώς τη συναλλαγή και έδωσε την έγκρισή του λαμβάνοντας υπόψη τα εξής οφέλη για την Εθνική: 1) Βελτίωση του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CT1) κατά 35 μονάδες βάσης, 2) Πώληση σε 1x εσωτερική λογιστική αξία, τη στιγμή που παρατηρείται σημαντική έκπτωση στην εσωτερική λογιστική αξία στην περίπτωση άλλων παρόμοιων συναλλαγών ή/και εταιριών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές στην Ελλάδα και το εξωτερικό, 3) Αποεπένδυση της Εθνικής από θυγατρική που δεν αποτελεί κύρια δραστηριότητα, σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο που εστιάζει στις τραπεζικές δραστηριότητες και 4) Προοπτική πλήρους αποεπένδυσης της Εθνικής από την Παναγία σε μεταγενέστερο χρόνο σε υψηλότερη αξία, λόγω της εισόδου του στρατηγικού επενδυτή στην Παναγία και της επικείμενης διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου της ενόψει της εισαγωγής της στο Χ.Α. Ο κ. Ανδρέας Μπερούτσος κατά τη συζήτηση εξέφρασε σοβαρές επιφυλάξεις και υπέβαλε την παραίτηση του από μέλος του Γενικού Συμβουλίου του Ταμείου επικαλούμενος προσωπικούς λόγους. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού λαβε πλήρη γνώση της συναλλαγής και δεν εξέφρασε καμία αντίρρηση.

Με εκτίμηση,


Αναστασία Σακελλαρίου
Διευθύνουσα Σύμβουλος


Γεώργιος Μιτσός
Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος



**ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
Δ/ΝΣΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑΣ Δ.Σ. ΚΑΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΑΚΙΝΩΝ ΕΤΕ (00700)
ΤΟΜΕΑΣ Β'**

Αρ. Πρ.: 100968442_13

Προς : **ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΙΣΤ. ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ
ΤΜΗΜΑ Γ'
ΠΛ. ΣΥΝΤΑΓΜΑΤΟΣ Τ.Κ. 10180 ΑΘΗΝΑ**

ΑΘΗΝΑ 26/11/2013

Θέμα : Η Ερώτηση 3904/18.11.2013 Βουλευτού κας. Ε. Ζαρούλια

Σε απάντηση του εγγράφου σας με ΑΠ. Β2731/21.11.2013 με το οποίο μας διαβιβάστηκε η εν θέματι Ερώτηση, σημειώνουμε τα εξής (στο μέτρο που αφορούν την τράπεζά μας):

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, από της ισχύος του Ν.1892/1990 (άρθ. 5') λειτουργεί όπως και οι υπόλοιπες ιδιωτικές τράπεζες. Συνεπώς δεν υποχρεούται να παρέχει πληροφορίες για θέματα ή επιχειρηματικές αποφάσεις της, που λαμβάνονται στο πλαίσιο πάντοτε του νόμου. Ωστόσο, με γνώμονα τη διαφανή λειτουργία της και το σεβασμό προς το Κοινοβούλιο, επιθυμούμε να σας γνωρίσουμε τα εξής:

1) Μετά τη λήψη συναίνεσης εκ μέρους του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και γνωστοποίησης από το Υπουργείο Οικονομικών σχετικά με τη συμφωνία της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ως προς ειδικότερους όρους της συγκεκριμένης συναλλαγής, η Εθνική Τράπεζα κατάρτισε συμφωνία την 25η Νοεμβρίου 2013, με την εταιρία Invel Real Estate (Netherlands) II B.V., με αντικείμενο την πώληση και μεταβίβαση ποσοστού 66% της συμμετοχής της στη θυγατρική εταιρία «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.» σε τρέχουσες αποτιμήσεις (NAV) αντί συνολικού τιμήματος €653 εκατ., η οποία θα λάβει χώρα εφόσον πληρωθούν λοιπές απαραίτητες αιρέσεις, διατυπώσεις και εγκρίσεις που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Όπως αναφέρεται στο σχετικό Δελτίο Τύπου της 25.11.2013, η ευρύτερη συναλλαγή περιλαμβάνει α) χρηματική καταβολή €161 εκατ. της Invel εξ ιδίου / προς την τράπεζα, β) εισφορά από την Invel ιταλικής εταιρίας με ακίνητη περιουσία και καθαρή αξία Ενεργητικού ύψους €73 εκατ., σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά ειδους που θα πραγματοποιήσει η Εθνική Πανγαία, γ) χρηματοδότηση του πρόσθετου

καταβαλλόμενου τιμήματος από την Εθνική Τράπεζα (Vendor financing) έναντι εξασφαλίσεων, δ) εισφορά από την Τράπεζα ακινήτων με καθαρή αξία Ενεργητικού ύψους €72 εκατ., στην ίδια αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.». Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Εθνική Τράπεζα θα διατηρήσει ποσοστό 34% της μετοχικής συμμετοχής στην «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.», θα συνεχίσει να έχει τον έλεγχο της «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.» έως 5 έτη, κρίνοντας την πλειοψηφία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επενδυτικής Επιτροπής, και θα φέρει πρόσθετα συμβατικά δικαιώματα. Τα ακίνητα και περιουσιακά στοιχεία που θα εισφερθούν από την Εθνική Τράπεζα και την Invei στην «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.» στο πλαίσιο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, αποτιμώνται από εξειδικευμένους σε θέματα real estate πιστοποιημένους εκτιμητές.

Το ποσοστό χρηματοδότησης του καταβαλλόμενου τιμήματος κυμαίνεται σε επίπεδα αγοράς για συναφείς διεθνείς συναλλαγές, ενώ το επιτόκιο της ίδιας άνω χρηματοδότησης μέρους τιμήματος, που εξασφαλίζεται επαρκώς, υπερβαίνει το κόστος κεφαλαίων της Τράπεζας. Επιπλέον σημειώνεται ότι το τίμημα της συναλλαγής συμφωνήθηκε με αναφορά ως προς το 100% της εκτιμημένης αξίας της Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π., σε εποχή που άλλες πωλήσεις ποσοστών εταιριών επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία στο εσωτερικό και στο εξωτερικό λαμβάνουν χώρα με αναφορά σε χρηματική απομείωση ως προς την καθαρή θέση αντίστοιχων εταιριών. Αλλά και για το management του επενδυτή-εταιρίας Invei σημειώνεται ότι κατέχει μακρόχρονη διεθνή εμπειρία στις επενδύσεις σε ακίνητη περιουσία και έχει εξαιρετικό ιστορικό στη δημιουργία υπεραξίας από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων ακινήτων.

Η ολοκλήρωση της συναλλαγής εξυπηρετεί τη στρατηγική της Εθνικής Τράπεζας για την περαιτέρω κεφαλαιακή της ενίσχυση. Εκτιμάται ότι ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας βελτιώνεται μέσω της εν λόγω συναλλαγής, περίπου και 40 μονάδες βάσης. Παράλληλα, διευκολύνεται και η προετοιμασία για τη σχεδιαζόμενη εισαγωγή, το 2015, της Εθνικής Πανγαίας στο Χρηματιστήριο, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νομοθετικό πλαίσιο. Επιπρόσθετα, διευρύνεται το χαρτοφυλάκι ακινήτων της «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.» σε πανευρωπαϊκό επίπεδο και διευκολύνεται η ανάπτυξη του επενδυτικού της προγράμματος, προσβλέποντας σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ακινήτων, όταν εισαχθεί η εταιρεία στο Χρηματιστήριο Αξιών.

Όπως αποδεικνύεται από τα προαναφερόμενα, η απόφαση για την πώληση και μεταβίβαση μετοχικού ποσοστού της «Εθνική Πανγαία Α.Ε.Ε.Α.Π.» είναι μία αμιγώς επιχειρηματική απόφαση που συνεισφέρει και ενισχύει την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

II) Εξάλλου, και ως προς το σχόλιο της εν λόγω Ερώτησης (αρ. 5 που αφορά την εταιρία «ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε.»), σημειώνεται ότι τυχάνει ανακριβές με βάση τα κατωτέρω αληθή πραγματικά περιστατικά:

Η ερώτηση αναφέρεται σε λογιστική αξία €23,56 εκατ. της εταιρείας «ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε.», η οποία πράγματι αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας με ημερομηνία 31.12.2012. Ωστόσο, σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις το ακίνητο είχε εμφανιστεί στο ιστορικό κόστος (δηλ. κόστος κτήσης οικοπέδου, κόστος ανέγερσης ακινήτου και σχετικά λοιπά κόστη, περίπου €90 εκατ.) και όχι στην εμπορική αξία του (που εκτιμάται ότι ξεπερνούσε τα €120 εκατ.). Πιο αναλυτικά, η καθαρή θέση €23,56 εκατ., σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας με ημερομηνία 31.12.2012 προκύπτει ως εξής:

Περιγραφή

Υπόλοιπα

31.12.2012

(σε € εκατ.)

Κόστος κτήσης ακινήτου και λοιπών παγίων

€86,82

Πλέον: Διαθέσιμα και λοιπές απαιτήσεις

€3,30

Μείον: Ομολογιακά Δάνεια και λοιπές υποχρεώσεις

€(66,56)

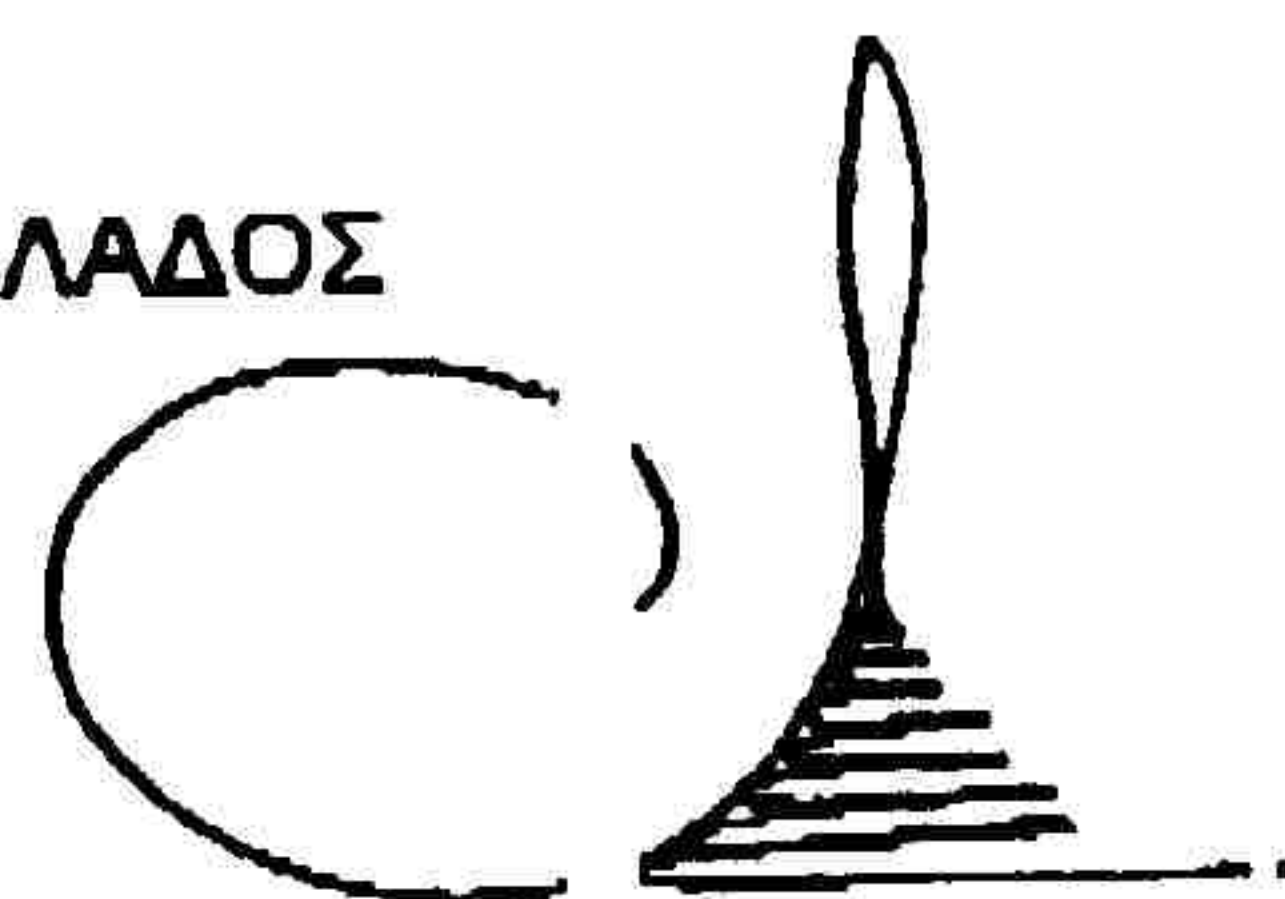
Καθαρή θέση εταιρείας την 31.12.2012

€23,56

Από την άλλη πλευρά, προκειμένου για την αξιολόγηση της εύλογης αξίας εξαγοράς της, σημειώνεται ότι σύμφωνα με την κατάσταση επενδύσεων της «ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε.» με ημερομηνία 30.6.2013, η εμπορική αξία του ακινήτου της (όπως προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή) ανερχόταν σε €123,03 εκατ. Λαμβανομένων υπόψη των και των καταθέσεων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση επενδύσεων), η αξία της εταιρείας ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε. ανέρχεται σε €59,23 εκατ. (και όχι €23,56 όπως αναφέρεται στο ερώτημα της βουλευτού). Αντίστοιχα, στην κατάσταση επενδύσεων της εταιρείας «Εθνική Παναγία Α.Ε. Α.Π.» με ημερομηνία 30.06.2013 παρουσιάζεται η ως άνω αξία αποτίμησης της εταιρείας ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε. ύψους €59,23 εκατ., καθώς και το κόστος κτήσης της ΚΑΡΕΛΑ Α.Ε. ύψους €56,16 εκατ. (κέρδος €3,07 εκατ.). Ως εκ τούτου, και η συγκεκριμένη συναλλογική, που ολοκληρώθηκε την 15.2.2013, έλαβε χώρα σε εύλογη αξία.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ


ΦΩΤΗΣΙΟΣ ΜΙΧΑΗΛ



ΣΤΑΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

Αθήνα, 25.11.13

Α Γ.: 58757

Α ΠΑΡΑΘΗΤΗ

Προς το

Υπουργείο Οικονομικών

Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Πολιτικής

Διεύθυνση Πιστωτικών & Δημοσιονομικών Υποθέσεων

Νίκης 5-7, Πλ. Συντάγματος

10180 ΑΘΗΝΑ

2452

26.11.13

Φθορίαν

Θέμα: Ερώτηση 3904/18-11-2013 της βουλευτή της Χρυσής Α γής, κας Ε. Ζαρούλια με
θέμα «Υπό εκκώλυση σκάνδαλο της Εθνικής Τράπεζας με ξένο « ιενδυτικό fund»

Σε απάντηση του υπ' αριθμ. Β.2731/21-11-2013 εγγράφου σας (ΑΠ ΔΙ.ΠΣ 8763/22-11-2013), με το οποίο μας διαβιβάσατε την παραπάνω ερώτηση, σας γνωρίζουμε ότι η απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο επιχειρήσεων εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα δεν προϋποθέτει την άδεια της ΤτΕ, ανεξαρτήτως εάν η επιχείρηση ανήκει σε όμιλο εποπτευόμενου πιστωτικού ιδρύματος. Το ίδιο ισχύει και για τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού των πιστωτικών ιδρυμάτων σε τρίτες ή για τη χορήγηση πιστώσεων.

Α. Ζέρβα

Υποδιευθύντρια

Ε. Βασιλείου 21, 102 50 Αθήνα

Τηλ. 210-320 5019 Fax 210-3205400

e-mail: dep.bankingsupervision@bankofgreece.gr S.W.I.F.T.: BNGRGRAA