



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΑΥΤΟΤΕΛΕΣ ΓΡΑΦΕΙΟ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΕΥΤΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

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

Αθήνα, 17/01/2014 - 08:28
Αρ.Πρωτ.: ΓΚΕ 1010218 ΕΞ 2014 /1741

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

ΚΟΙΝ: Βουλευτή κ. Αλέξη Τσίπρα
Δια της Βουλής των Ελλήνων

ΘΕΜΑ: Σχετικά με την αριθμ. πρωτ. 4787/571/11.12.2013 Ερώτηση & ΑΚΕ.

Σε απάντηση της αριθμ.πρωτ. **4787/571/11.12.2013 Ερώτησης & ΑΚΕ**, που κατέθεσε ο Βουλευτής κ. Αλέξης Τσίπρας, σας γνωρίζουμε τα εξής:

Η υλοποίηση των αποφάσεων των συνόδων κορυφής των ηγετών των χωρών μελών της ζώνης του ευρώ, που ελήφθησαν την 21η Ιουλίου 2011 και 27η Οκτωβρίου 2011, για τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στην αναδιάρθρωση του δημοσίου χρέους της Ελλάδος (PSI), αποτελούσε ένα έργο πρωτόγνωρου μεγέθους και πολυπλοκότητας που θα έπρεπε να υλοποιηθεί στο συντομότερο δυνατό χρόνο.

Η ανταλλαγή των ομολόγων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις τελικές αποφάσεις, αφορούσε διαφορετικά ομόλογα, ονομαστικού ποσού ύψους 205,5 δισ. ευρώ, που είχαν εκδοθεί κάτω από 6 διαφορετικά νομοθετικά πλαίσια (ελληνικό, αγγλικό, γαλλικό, ιαπωνικό, ελβετικό, ιταλικό), τέσσερα νομίσματα (ευρώ, γιέν, ελβετικό φράγκο, δολάριο Αμερικής) και με γεωγραφική κατανομή σε περισσότερες από 20 χώρες (λαμβάνοντας υπόψη τους πιστωτές με χαρτοφυλάκιο από 100 εκατ. ευρώ και άνω). Συγκριτικά αναφέρουμε ότι η μεγαλύτερη ανταλλαγή ομολόγων μέχρι σήμερα, αυτή της Αργεντινής, αφορούσε ομόλογα ονομαστικής αξίας 81,8 δισ. δολάρια.

Επιπλέον, οι εμπλεκόμενοι φορείς στη περίπτωση της ανταλλαγής των ελληνικών ομολόγων ήταν και είναι πολλοί, διότι πέραν των διαφόρων κατηγοριών των "πιστωτών" του ιδιωτικού τομέα (τράπεζες, ασφαλιστικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες κ.λ.π.), καθοριστικό ρόλο (στην ανταλλαγή) έχουν τα θεσμικά όργανά της Ευρωζώνης, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, το ΕΤΧΣ, και το ΔΝΤ.

Ο συντονισμός και η συμφωνία με κάθε ένα από τους παραπάνω φορείς σε μια διαδικασία πρωτόγνωρη για την Ευρωζώνη κρίθηκε ότι απαιτούσε τη συνδρομή χρηματοοικονομικού και διεθνούς νομικού συμβούλου με ικανή εμπειρία, κύρος και επαρκές στελεχιακό προσωπικό.

Στο πλαίσιο αυτό, το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Ιουλίου 2011 ανακοίνωσε τον ορισμό του δικηγορικού γραφείου Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton LLP ως διεθνή νομικού συμβούλου και της

Lazard Frères SAS ως χρηματοοικονομικού συμβούλου της Ελληνικής Δημοκρατίας, σε σχέση με την εφαρμογή του PSI.

Βάση του άρθρου 6 Ν.3965/2011 και της εξουσιοδότησης του Ο.Δ.ΔΗ.Χ. [2/55374/0023Α/28-7-2011 Α.Υ.Ο. (ΦΕΚ 2012/β/9-9-2011)] σχετικά με την άμεση εφαρμογή του PSI, οι εν λόγω σύμβουλοι ορίστηκαν με απευθείας ανάθεση, λαμβάνοντας υπόψη ότι:

Το νομικό γραφείο Cleary Gottlieb Steen and Hamilton LLP (CGSH) κρίθηκε από την τότε Κυβέρνηση ως το πλέον εξειδικευμένο νομικό γραφείο παγκοσμίως σε θέματα αναδιαπραγμάτευσης κυβερνητικού χρέους. Τα τελευταία 30 χρόνια έχει εκπροσωπήσει, ως νομικός σύμβουλος, τις περισσότερες κυβερνήσεις που έχουν προβεί σε κάποιας μορφής εθελοντική ή υποχρεωτική αναδιάρθρωση χρέους. Συμπληρωματικά, αναφέρεται ότι το συγκεκριμένο γραφείο έχει επιλεγεί και ως νομικός σύμβουλος της Ευρωπαϊκής Χρηματοοικονομικής Επιτροπής (EFC) για τη σύνταξη των όρων περί συλλογικών διαπραγματεύσεων των πιστωτών που θα ισχύουν σε όλα τα ομόλογα της Ευρωζώνης μετά το 2013, ενώ η Lazard Frères SAS αποτελεί διεθνή εταιρία παροχής χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαχείρισης κεφαλαίων. Ειδικεύεται σε θέματα συγχωνεύσεων, αναδιρθρώσεων, συγκέντρωσης και διαχείρισης κεφαλαίων. Επιπλέον, ο συγκεκριμένος οίκος δεν έχει επενδυτική έκθεση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, ενώ στελέχη του έχουν συμμετάσχει σε αναδιρθρώσεις χρέους και σε άλλες χώρες.

Το Ελληνικό Δημόσιο για την υλοποίηση της ανταλλαγής ομολόγων στο πλαίσιο της εθελοντικής συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα (PSI)(Μάρτιος-Απρίλιος 2012) και της επαναγοράς χρέους (Debt buy back το Δεκέμβριο 2012 σύμφωνα με τις αποφάσεις του Eurogroup Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου 2012) και έχοντας σαν στόχο η όλη διαδικασία να στεφθεί με επιτυχία, η οποία και επετεύχθη, ανέθεσε καθήκοντα στις παρακάτω εταιρείες, οι αμοιβές και οι υπηρεσίες των οποίων περιγράφονται στα παρακάτω ΦΕΚ:

A. Για το PSI

- Καθήκοντα χρηματοοικονομικού συμβούλου στην εταιρεία LAZARD Freres S.A.S (ΦΕΚ 2454/Β/2-11-2011)
- Καθήκοντα νομικού συμβούλου στην εταιρεία Cleary, Gottlieb Steen & Hamilton LLP (ΦΕΚ 2454/Β/2-11-2011)
- Καθήκοντα αντιπροσώπων ανταλλαγής, πληροφόρησης και καταμέτρησης συναλλαγής(Exchange, information and tabulation agent) στην κοινοπραξία Ελληνικά Χρηματιστήρια –Bondholders Communications Group (ΦΕΚ 2673/Β/9-11-2011 και ΦΕΚ 436/Β/24-2-2012)
- Καθήκοντα αντιπροσώπων Ολοκλήρωσης συναλλαγής(Closing agents) στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα Deutsche Bank και HSBC (ΦΕΚ 436/Β/24-2-2012 και ΦΕΚ 1661/Β/15-5-2012). Η επιλογή έγινε κατόπιν αιτήματος του ΟΔΔΗΧ για υποβολή προσφοράς προς πέντε εξειδικευμένες τράπεζες και επιλέχτηκε η πιο συμφέρουσα προσφορά της Deutsche Bank και HSBC .
- Καθήκοντα εμπιστευματοδόχου(trustee) στο εξειδικευμένο γραφείο Wilmington Trust LTD UK.(ΦΕΚ 436/Β/24-2-2012).
- Νομικοί οίκοι Allen and Overy white&case και δικηγορικό γραφείο Κουταλίδη για νομική υποστήριξη προς το Διεθνές Χρηματοοικονομικό Ινστιτούτο (IIF)(ΦΕΚ 1661/Β/15-5-2012).

Β. Για το Debt buy back ανατέθηκαν αρμοδίως καθήκοντα Joint Dealer Managers στους Βασικούς Διαπραγματευτές Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου Deutsche Bank AG και Morgan Stanley. Επιπροσθέτως, ανατέθηκαν καθήκοντα Lead Structuring Agent στη Deutsche Bank και καθήκοντα νομικού συμβούλου στην Cleary, Gottlieb Steen & Hamilton LLP (ΦΕΚ 3189/Β/30-11-2012). Συγκεκριμένα, σχετικά με τη διαδικασία επαναγοράς χρέους (debt buy back), όπως αναφέρεται, μεταξύ άλλων, σε σχετικό Δελτίο Τύπου του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών (14/01/2013) που είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα του Υπουργείου Οικονομικών, η συνολική αμοιβή που καταβλήθηκε στους διαχειριστές της εν λόγω συναλλαγής κρίνεται ως χαμηλή με όποιο κριτήριο και αν χρησιμοποιήσει κανείς και, σε κάθε περίπτωση, πολύ χαμηλότερη από αμοιβές που έχουν καταβληθεί σε συναλλαγές παρόμοιας φύσης διεθνώς.

Όσον αφορά την αύξηση των παράλληλων δαπανών χρέους ΚΑΕ 6311 που παρατηρείται τα έτη 2010-2012, πέρα από τις παραπάνω δαπάνες, το μεγαλύτερο μέρος οφείλεται στο γεγονός ότι η Ελληνική Δημοκρατία για τα δάνεια που λαμβάνει από τον μηχανισμό στήριξης επιβαρύνεται με τα παρακάτω κόστη:

- 50μ.β. προκαταβολικά σε κάθε δόση που εκταμιεύεται (up front service fee).
- 10μ.β. annual Guarantee commission fee (καταργήθηκε με τις αποφάσεις του Eurogroup του Νοεμβρίου του 2012).
- 0,5μ.β. ετήσια προμήθεια πάνω στα οφειλόμενα ποσά των δανείων (annual service fee).
- Commitment fee-coverage of the negative cost of carry του EFSF για το χρονικό διάστημα που αντλεί τα κεφάλαια το EFSF μέχρι την ημέρα που τα εκταμιεύει στη δανειζόμενη χώρα.

Ο ΑΝ. ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
Χ.ΣΤΑΪΚΟΥΡΑΣ



ΔΕΥΤΕΡΟ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ
ΠΡΟΣΤΑΥΝΟΜΕΝΗ ΤΗΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑΣ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΩΝ/ΝΟΣ Φ. ΡΑΜΦΟΣ
Π Ε / Α

1. Γραφείο Υπουργού
2. Γραφείο Αναπληρωτή Υπουργού
3. Γραφείο Γεν. Γραμματέα Δημοσιονομικής Πολιτικής
4. Γενική Δ/ση Θησαυροφυλακίου & Προϋπολογισμού
5. Δ/ση 23^η Δημοσίου Χρέους
6. Γραφείο Κοιν. Ελέγχου