



11 ΙΑΝ. 2016

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΑΥΤΟΤΕΛΕΣ ΤΜΗΜΑ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΕΥΤΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Σελίδες απάντησης 2
Σελίδες συν/νων 4
Σύνολο σελίδων 6
Αθήνα, 08/01/2016 - 13:30
Αριθ. Πρωτ.: 1001845/225

Ταχ. Δ/ση : Λεωχάρους 2
Ταχ. Κωδ. : 105 62 ΑΘΗΝΑ
Πληροφορίες : Ε. Πρεβεζάνου
Τηλέφωνο : 210.33.75.066
210.32.24.997
FAX : 210.32.35.135

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

ΚΟΙΝ: 1. Υπουργείο Οικονομίας,
Ανάπτυξης και Τουρισμού
- Γραφ. Υπουργού
Νίκης 5-7, 10180, Αθήνα
2. Βουλευτή κ. Κ. Κατσαφάδο
Δια της Βουλής των Ελλήνων

ΘΕΜΑ: Απάντηση στην αριθ. 837/4.11.15 ερώτηση.

Σε απάντηση της αριθμ. **837/4.11.15** ερώτησης, που κατέθεσε ο Βουλευτής κ. Κ. Κατσαφάδος, σας διαβιβάζουμε συνημμένα το αρ. 245/13.11.2015 έγγραφο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το αρ. 28533/20.11.2015 έγγραφο της Εθνικής Τράπεζας Ελλάδος.

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
Ε. ΤΣΑΚΑΛΩΤΟΣ



Από: Απ. Γραφείο
Ο Πρωτοπρεσβύτερος του Αυτοτελούς Γραφείου
Γραμματέας του Αρχείου

ΧΑΤΗΡΑΣ ΤΕΛΟΥΣ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

1. Γραφείο κ. Υπουργού
2. Γραφείο κ. Γεν. Γραμματέα Οικ. Πολιτικής
3. Γεν. Δ/νση Οικονομικής Πολιτικής
4. Δ/νση Χρημ/κής Πολιτικής
5. Τμήμα Κοιν/κού Ελέγχου

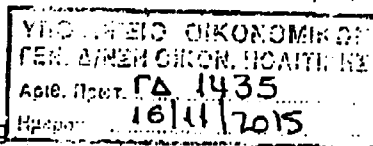


Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
Hellenic Financial Stability Fund

Α.Π.: 245

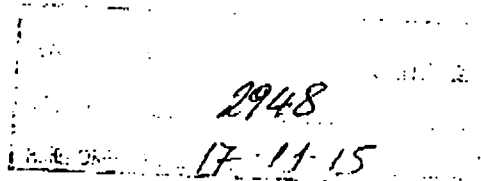
Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2015

Προς
Υπουργείο Οικονομικών
Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Πολιτικής
Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Πολιτικής
Τμήμα Α'
Νίκης 5-7, Πλατεία Συντάγματος
Αθήνα 101 80



Τμήμα Α' Σχολιού

Υπ' όψιν κας Ε. Παναγιωτοπούλου



Θέμα: "Υπ' αριθμ. 837/04.11.2015 ερώτηση του Βουλευτή κ. Κ. Κοτσαφάδου"

Σε απάντηση του εγγράφου σας με αριθμό πρωτοκόλλου Γ.Δ.Ο.Π. 0001449 ΕΞ 2015/Χ.Π.2914, με το οποίο μας διαβιβάστηκε η ερώτηση που κατέθεσαν οι Βουλευτές κ. κ. Κ. Κατσαφάδος, Ε. Κόνσολας και Α. Βεσυρόπουλος σχετικά με πώληση του 100% της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος («ΕΤΕ» ή «Τράπεζα») Finansbank και με βάση την πληροφόρηση που έχουμε από την ΕΤΕ, σημειώνουμε τα εξής:

Το από 23.7.2014 εγκεκριμένο από τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (DG Comp) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της ΕΤΕ καθώς και οι δεσμεύσεις του Ελληνικού Δημοσίου που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του, περιελάμβαναν τη δέσμευση να προβεί η ΕΤΕ:

- i. σε μείωση του ποσοστού συμμετοχής της στη Finansbank κατά 20% κατ' ελάχιστον, μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου («ΑΜΚ») με έκδοση νέων μετοχών από τη Finansbank έως την 30.06.2015 και
- ii. τη διάθεση έως την 31.12.2015 υφιστάμενων μετοχών της Finansbank κυριότητας ΕΤΕ, σε ποσοστό 20% του συνόλου των μετοχών μετά την ΑΜΚ.

Στις 11.3.2015, κατόπιν έγκρισης του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»), η ΕΤΕ εξέδωσε σχετική ανακοίνωση δημοσιοποιώντας την πρόθεσή της Finansbank να προβεί σε διάθεση νέων μετοχών και της ΕΤΕ ως προς τη διάθεση υφιστάμενων κοινών μετοχών κυριότητας της (σύμφωνα με την ανωτέρω δέσμευση).

Στις 15.7.2015 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Τουρκίας αποφάσισε να αποσύρει την αίτηση για τη διαδικασία προσφοράς μετοχών της Finansbank, λόγω αναβολής της σχετικής διαδικασίας. Η εν λόγω αναβολή οφειλόταν κατά την ΕΤΕ, στις δυσμενείς συνθήκες που επικράτησαν στις αγορές κεφαλαίων και την επιδείνωση των αποτιμήσεων των τραπεζικών μετοχών, ως αποτέλεσμα και της αβεβαιότητας που

προέκυψε από τις Τουρκικές εκλογές της 7.6.2015 και την επακόλουθη αδυναμία σχηματισμού κυβέρνησης.

Κατόπιν της ανακοίνωσης των αποτελεσμάτων (31.10.2015) της αξιολόγησης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού των τραπεζών (Asset Quality Review) και της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) που διεξήγαγε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Διοίκηση της Τράπεζας εξέτασε, ως όφειλε, σειρά εναλλακτικών ενεργειών για την έγκαιρη κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που έχουν προκύψει (κεφαλαιακό σχέδιο). Πρωταρχικός στόχος του κεφαλαιακού σχεδίου της ΕΤΕ είναι η ελαχιστοποίηση των κεφαλαίων που πρόκειται να αναζητηθούν από το δημόσιο τομέα μέσω μιας ενδεχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση της ΕΤΕ, σε συνεννόηση με τις αρμόδιες Ευρωπαϊκές αρχές, και προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί η απαιτούμενη κρατική ενίσχυση ή να αποπληρωθεί άμεσα μέρος της (αναλόγως του χρόνου ολοκλήρωσης της συναλλαγής), προέκρινε την επιλογή της πλήρους από-επένδυσης από το μετοχικό κεφάλαιο της Finansbank. Σε κάθε περίπτωση, η συγκεκριμένη πώληση θα περιλαμβάνεται και στο αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της ΕΤΕ το οποίο θα αξιολογηθεί/ εγκριθεί από το ΤΧΣ και τη DG Comp.

Τέλος, επισημαίνεται ότι τόσο οι διαδικασίες που αφορούν την εν λόγω πώληση όσο και η ολοκλήρωση της τελούν υπό την έγκριση του ΤΧΣ, στα πλαίσια της εν ισχύ Συμφωνίας Πλαίσιο (Relationship Framework Agreement), που καθορίζει τη σχέση του Ταμείου με την Τράπεζα.

Με εκτίμηση,



Γιώργος Μιχαήλς
Πρόεδρος Γενικού Συμβουλίου



Αρης Ξενόφως
Διευθύνων Σύμβουλος



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Προς το
Υπουργείο Οικονομικών
Γενική Δ/νση Οικονομικής Πολιτικής
Δ/νση Χρηματοοικονομικής Πολιτικής
Νίκης 5-7,
Πλ. Συντάγματος
ΤΚ 105 63

Υπόψη Διευθυντή κ. Γ. Καλλία

Α.Π. : 28533

Θέμα : Ερώτηση 837/4-11-2015

Σε απάντηση της εν θέματι Ερώτησης που κατέθεσε ο Βουλευτής κ. Κ. Κατσαφάδος, η οποία μας διαβιβάστηκε την 13.11.2015, σημειώνουμε τα εξής:

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, από της ισχύος του Ν.1892/1990 (άρθ. 51) 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:

Το από 23/07/2014 εγκεκριμένο από τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (DG Comp) Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της ΕΤΕ, προέβλεπε τη μείωση του ποσοστού της ΕΤΕ στη Finansbank, ώστε έως το τέλος του 2015 η συμμετοχή της να περιοριστεί στο 60%.

Σημειώνεται ότι το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης αποτελεί μέρος των Δεσμεύσεων που αναλαμβάνει η Ελληνική Κυβέρνηση έναντι της DG Comp για τη χορήγηση Κρατικής Στήριξης προς εγχώρια τραπεζικά ιδρύματα. Προς εκπλήρωση της ανωτέρω δέσμευσης, ο αρχικός σχεδιασμός της ΕΤΕ προέβλεπε: (α) την έκδοση νέων μετοχών της Finansbank μέσω ΑΜΚ που θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού της ΕΤΕ κατά 20,1%, (β) την ταυτόχρονη διάθεση υφιστάμενων μετοχών με χορήγηση δικαιώματος συμπληρωματικής κατανομής υφιστάμενων μετοχών. Το συνολικό δε ποσοστό που θα διατίθετο από την ως άνω ΑΜΚ, τη διάθεση υφιστάμενων και την άσκηση του δικαιώματος συμπληρωματικής κατανομής υφιστάμενων μετοχών δε θα υπερέβαινε το 26,9% του μετοχικού κεφαλαίου της Finansbank.

Στο διάστημα που ακολούθησε την ανακοίνωση της ως άνω σχεδιαζόμενης συναλλαγής, το πολιτικό και μακροοικονομικό περιβάλλον στην Τουρκία και κατά συνέπεια οι συνθήκες στις αγορές κεφαλαίων και οι αποτιμήσεις των τραπεζικών μετοχών επιδεινώθηκαν, ως αποτέλεσμα και της αβεβαιότητας που προέκυψε από τις Τουρκικές εκλογές της 7ης Ιουνίου και την επακόλουθη αδυναμία σχηματισμού κυβέρνησης. Εν μέσω αυτών των συνθηκών η επιτυχία της σχεδιαζόμενης

συναλλαγής κατέστη εξαιρετικά αμφίβολη, με βάση και τη γνώμη των συμβούλων της συναλλαγής.

Ακολουθώντας, η Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης στην οποία προέβη η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες (Οκτώβριος 2015), και η οποία περιλάμβανε Αξιολόγηση του Δανειακού Χαρτοφυλακίου (AQR) και Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test) κατέδειξε για την ΕΤΕ τα εξής:

- Κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €1.576 εκατ. σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο
- Επιπλέον κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €3.026 εκατ. σύμφωνα με το Δυσμενές

Προκειμένου να καλυφθούν οι ως άνω κεφαλαιακές ανάγκες κατά το δυνατό από ιδιώτες επενδυτές, η ΕΤΕ, όπως και οι υπόλοιπες συστημικές τράπεζες, ανακοίνωσε τη διενέργεια ΑΜΚ σε συνδυασμό με Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού. Το επιπλέον κεφαλαιακό έλλειμμα του Δυσμενούς Σεναρίου, στο βαθμό που δε θα καλυφθεί από ιδιώτες μετόχους, και προκειμένου η Τράπεζα να καλύπτει τους ελάχιστους εποπτικούς κεφαλαιακούς δείκτες, θα καλυφθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κατά 25% μέσω έκδοσης νέων κοινών μετοχών ΕΤΕ και κατά 75% μέσω έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών.

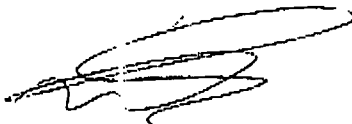
Στο πλαίσιο αυτό και προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί η απαιτούμενη κρατική ενίσχυση όπως επιβάλλεται από τους κανόνες ανταγωνισμού της Ε.Ε. προκρίθηκε, σε διαβούλευση με τις εποπτικές αρχές, η επιλογή της πλήρους αποπένδυσης από το μετοχικό κεφάλαιο της Finansbank. Ειδικότερα στο σχέδιο κεφαλαιακών ενεργειών, που επιβεβαιώθηκε ήδη από την ΕΚΤ, εντάσσεται και η δυνατότητα αποπληρωμή μέρους της προληπτικής κεφαλαιακής ενίσχυσης που παρέχεται μέσω της έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών του ν. 3864/2010 μετά την ολοκλήρωση της πώλησης της Finansbank, σύμφωνα με την πραγματική κεφαλαιακή επίπτωση της συναλλαγής.

Για την πώληση της συμμετοχής της ΕΤΕ στη Finansbank επελέγη η διεξαγωγή διεθνούς ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών με σκοπό το πλέον επωφελές αποτέλεσμα για την ΕΤΕ και τους μετόχους της και τη μεγιστοποίηση του προσφερόμενου τιμήματος.

Τέλος είναι ευνόητο ότι σε κάθε περίπτωση, η οριστικοποίηση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση λήψεως των σχετικών εγκρίσεων από όλες τις αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένου του ΤΧΣ.

Αθήνα, 20.11.2015

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



Ι. ΣΑΠΟΥΝΤΖΗ Ε. ΤΣΟΥΚΑΛΑ