



**Δραστηριότητες του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για  
την περίοδο Ιανουαρίου 2014 - Ιουνίου 2014**

**1) Πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση**

**Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ) Συστημικών Τραπεζών**

Μετά την ολοκλήρωση της άσκησης της Blackrock, η ΤτΕ ανακοίνωσε στις εποπτευόμενες τράπεζες τις τελικές κεφαλαιακές ανάγκες τόσο σύμφωνα με το βασικό σενάριο όσο και σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο. Η ΤτΕ ζήτησε από τις τράπεζες να ετοιμάσουν ένα σχέδιο Κεφαλαιακών Ενεργειών μέχρι τα μέσα Απριλίου 2014, στο οποίο να προσδιορίζονται δράσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το βασικό σενάριο. Όλες οι συστημικές τράπεζες επέλεξαν την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, σε συνδυασμό με άλλες Κεφαλαιακές Ενέργειες. Κατά τους πρώτους μήνες του 2014 το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του για τις Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και των τεσσάρων συστημικών τραπεζών.

**Κύρια θέματα ανά συστημική τράπεζα**

**i) Τράπεζα Πειραιώς**

Στις 07/01/2014 τα αποτελέσματα της πρώτης άσκησης των warrants της Τράπεζας Πειραιώς κοινοποιήθηκαν στο Ταμείο. Εξασκήθηκαν 603.280 warrants και αντηλλάγησαν 2.700.125 μετοχές, με το Ταμείο να λαμβάνει €4.682.017.

Το Φεβρουάριο του 2014, το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Τράπεζα Πειραιώς για να προχωρήσει στην πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει σχετικά με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ) μέχρι €1,75 δισεκ. με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης. Η ΑΜΚ είχε ως στόχο να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες που προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος και να επιτρέψει επίσης την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που κατείχε το κράτος. Η διαδικασία της ΑΜΚ ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Απρίλιο και το ποσό καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από θεσμικούς και ιδιώτες

επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης και δημόσιας εγγραφής. Η AMK πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με το Ν. 2190/1920. Ως αποτέλεσμα της AMK η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Τράπεζα Πειραιώς μειώθηκε από 80,9% σε 67,3%. Η Lazard ενήργησε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του ΤΧΣ, ενώ η Nomura παρείχε γνωμοδότηση δίκαιης αποτίμησης (fairness opinion).

Μετά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε στην αποπληρωμή των €750 εκ. προνομιούχων μετοχών που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο.

Η Τράπεζα Πειραιώς στις 18/03/2014, με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ, προχώρησε στην έκδοση τριετούς ομολόγου άνευ εξασφαλίσεων ύψους € 500 εκ. με απόδοση 5% κατά την έκδοση.

Τον Ιούνιο του 2014, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε στη συνέχεια στην DG Competition μέσω του Υπουργείου Οικονομικών προς έγκριση.

## **ii) Alpha Bank**

Τον Φεβρουάριο του 2014, το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Alpha Bank για να προχωρήσει στην πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει σχετικά με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (AMK), ύψους μέχρι €1,2 δις, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης. Η AMK είχε ως στόχο να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες που καθορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος και να επιτρέψει επίσης την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που κατείχε το κράτος. Η διαδικασία της AMK ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Απρίλιο και το ποσό καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από θεσμικούς επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Η AMK πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με το Ν. 2190/1920. Ως αποτέλεσμα της AMK η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Alpha Bank μειώθηκε από 81,7% σε 69,9%. Η Lazard ενήργησε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του ΤΧΣ, ενώ η Nomura παρείχε γνωμοδότηση δίκαιης αποτίμησης (fairness opinion).

Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η Alpha Bank προχώρησε στην αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €940 εκ.

Τον Ιούνιο του 2014, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Alpha Bank, το οποίο υποβλήθηκε στη συνέχεια στην DG Competition μέσω του Υπουργείου Οικονομικών προς έγκριση.

Τον Ιούνιο του 2014 το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Alpha Bank να αποκτήσει την Ελληνική Λιανική Τραπεζική της Citibank καθώς και τη Diners Club Ελλάδος, ήτοι τις σχετικές απαιτήσεις, τα περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, τις καταθέσεις, τις πελατειακές σχέσεις, καθώς και τα υποκαταστήματα, τους εργαζόμενους και τις υποδομές.

Τον Ιούνιο του 2014 η Alpha Bank με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ προχώρησε στην έκδοση τριετούς ομολόγου άνευ εξασφαλίσεων, βάσει του προγράμματος EMTN της τράπεζας ύψους € 500 εκ. με απόδοση 3,5% κατά την έκδοση.

Τον Ιούνιο του 2014 πραγματοποιήθηκε η δεύτερη άσκηση warrants της Alpha Bank. Εξασκήθηκαν 60.899.318 warrants και αντηλλάγησαν 451.179.721 μετοχές, με το Ταμείο να λαμβάνει €206.459.840. Μετά την εξάσκηση η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Alpha Bank μειώθηκε από 69,9% σε 66,4%.

### **iii) Eurobank**

Το Μάρτιο του 2014, το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Eurobank να προχωρήσει στην πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει σχετικά με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ), ύψους €2.864 εκατ., με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης. Η ΑΜΚ είχε ως στόχο να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες που καθορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με το βασικό σενάριο. Η ΑΜΚ έλαβε χώρα σύμφωνα με τον αναθεωρημένο νόμο 3864/2010, με βάση τον οποίο ζητήθηκε η υποστήριξη/αναδοχή (backstopping) του ΤΧΣ. Η δομή της ΑΜΚ περιελάμβανε την εκ των προτέρων δέσμευση συμμετοχής ενός Ειδικού Θεσμικού Επενδυτή (Cornerstone Investor) για συγκεκριμένο ποσό και σε συγκεκριμένη τιμή. Στις 14.4.2014 το ΤΧΣ έλαβε μόνο μία έγκυρη δεσμευτική προσφορά στα €0,30, για το ποσό των €1.334 εκατ., από μια κοινοπραξία επενδυτών με επικεφαλής την Fairfax. Το υπόλοιπο του ποσού καλύφθηκε κατά τη διάρκεια της διαδικασίας βιβλίου προσφορών. Λόγω της υψηλής ζήτησης η τελική τιμή προσφοράς καθορίστηκε σε €0,31, με τον Ειδικό Θεσμικό Επενδυτή να αυξάνει το αρχικά δεσμευτικό ποσό στην τιμή αυτή. Η διαδικασία της ΑΜΚ ολοκληρώθηκε με επιτυχία στις 29/04/2014 και το ποσό καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από θεσμικούς επενδυτές και

ιδιώτες επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης και δημόσιας εγγραφής. Η Lazard ενήργησε ως σύμβουλος του ΤΧΣ και παρείχε έκθεση αποτίμησης, ενώ μια δεύτερη έκθεση αποτίμησης, σύμφωνα με το νόμο παρασχέθηκε από την Morgan Stanley. Ως αποτέλεσμα της ΑΜΚ η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Eurobank μειώθηκε από 95,2% σε 35,4%.

Στις 10.04.2014 το ΤΧΣ ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Eurobank, το οποίο στη συνέχεια εγκρίθηκε από τη DG Competition.

Τον Ιούνιο του 2014 η Eurobank με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ προχώρησε στην έκδοση τετραετούς ομολόγου άνευ εξασφαλίσεων ύψους € 500 εκατ. με κουπόνι 4,25% και απόδοση κατά την έκδοση του 4,375%.

Τον Ιούνιο του 2014, με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ η Eurobank διέθεσε σε θεσμικούς επενδυτές με προσυμφωνημένες συναλλαγές (block trades) κοινές ονομαστικές μετοχές της Eurobank Properties A.E.E.A.Π., οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 13,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Properties. Μετά από αυτές τις συναλλαγές η Eurobank κατέχει οριακά πάνω από το 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Properties και διατηρεί τον έλεγχο της διοίκησης και την ενοποιεί πλήρως λογιστικά.

#### **iv) Εθνική Τράπεζα (ΕΤΕ)**

Τα αποτελέσματα του Προγράμματος Εθελούσιας Αποχώρησης της Εθνικής Τράπεζας κοινοποιήθηκαν στο Ταμείο, σύμφωνα με τα οποία ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων που συμμετείχαν έφθασε περίπου τους 2.500.

Τον Φεβρουάριο του 2014, το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Εθνική Τράπεζα να προχωρήσει στην ανάδειξη του Προτιμητέου και του Αναπληρωματικού Επενδυτή, για την πώληση των μετοχών της Astir Palace, σύμφωνα με την πρόταση που υπέβαλε η Εθνική Τράπεζα.

Τον Απρίλιο του 2014, με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ η Εθνική Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση πενταετούς ομολόγου άνευ εξασφαλίσεων ύψους € 750 εκ. με απόδοση 4,5% κατά την έκδοση.

Στις 16.04.2014 το ΤΧΣ παρείχε την συγκατάθεσή του στην Εθνική Τράπεζα να προχωρήσει στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (ΑΜΚ) ύψους έως €2,5 δισ. σύμφωνα με το Ν. 2190/1920, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης. Η διαδικασία της ΑΜΚ ολοκληρώθηκε στις 12 Μαΐου του 2014 και το ποσό καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές με τιμή διάθεσης €2,20. Η Lazard ενήργησε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του ΤΧΣ, ενώ η JPMorgan και η Nomura παρείχαν τις εκθέσεις αποτίμησης. Μετά την ΑΜΚ η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Εθνική Τράπεζα μειώθηκε από 84,4% σε 57,2%.

Τον Ιούνιο του 2014, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ενέκρινε το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, το οποίο υποβλήθηκε στη συνέχεια στην DG Competition μέσω του Υπουργείου Οικονομικών προς έγκριση.

Τον Ιούνιο του 2014 πραγματοποιήθηκε η δεύτερη άσκηση warrants της Εθνικής Τράπεζας. Εξασκήθηκαν μόνο 121 warrants και αντηλλάγησαν 993 μετοχές, με το Ταμείο να λαμβάνει €4.430.

## **2) Εκκαθαρίσεις**

Τον Ιούνιο του 2014, η ΤτΕ εξέδωσε την απόφαση της Επιτροπής Εκκαθαρίσεων 16/10/6/2014, σύμφωνα με την οποία η τελική διαφορά μεταξύ της αξίας των στοιχείων του Παθητικού που μεταβιβάστηκαν και της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού ανήλθε σε €258.547.648 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου και €105.178.136 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας.

Τον Δεκέμβριο του 2013, το ΤΧΣ είχε καταβάλει τα δύο τρίτα της αρχικής διαφοράς, δηλαδή €166.008.901 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου και €63.939.049 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας. Τον Ιούνιο του 2014, το ΤΧΣ μετέφερε στο λογαριασμό της Alpha Bank στην ΤτΕ τα υπόλοιπα ποσά των €92.538.747 (€258.547.648 - €166.008.901) για την Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου και €41.239.087 (€105.178.136-€63.939.049) για την Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας.

### **3) Εσωτερικά θέματα του Ταμείου**

Στις 07/04/2014 ο Νόμος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ν.3864/2010) αναθεωρήθηκε, σύμφωνα με τον ν.4254/2014, και δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ Α' 85/7.4.2014).

Τον Ιανουάριο του 2014 η κα Ε. Μιχαηλίδου, που εκπροσωπούσε το Υπουργείο Οικονομικών στο Γενικό Συμβούλιο, παραιτήθηκε από τη θέση της και αντικαταστάθηκε από τον κ. Α. Γούναρη.

Τον Ιανουάριο του 2014 ο κ. Ε. Γκατζόνας, διορισμένος την ΤτΕ στο Γενικό Συμβούλιο, παραιτήθηκε από τη θέση του και αντικαταστάθηκε από τον κ. Σ. Ζάρκο, ο οποίος παραιτήθηκε από τη θέση του στις 5/6/14 και αντικαταστάθηκε από τον κ. Β. Σπηλιωτόπουλο.

Το Ταμείο προχώρησε στην πρόσληψη τεσσάρων Διαχειριστών Χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την απόφαση του Γενικού Συμβουλίου του Νοέμβριου του 2013 που ενέκρινε τον ορισμό ενός Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου ανά συστημική τράπεζα. Στις 30/6/2014 το προσωπικό του Ταμείου ανερχόταν σε 30, ενώ στις 31/12/2013 ανερχόταν σε 26.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2014 το ΤΧΣ αναθεώρησε τον Εσωτερικό Κανονισμό & Οργανωτική Δομή του και την Πολιτική Ταξιδιών και Εξόδων και εισήγαγε πολιτικές για τις Αποδοχές, τις Επικοινωνίες & Δημόσιες Σχέσεις καθώς και την λειτουργία ενός Virtual Data Room.

Στις 12/06/2014 το ΤΧΣ δημοσίευσε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31/12/2013.