



**Δραστηριότητες του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για
την περίοδο Ιουλίου - Δεκεμβρίου 2014**

1) Πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν κεφαλαιακή ενίσχυση

a) Θέματα σχετικά με όλες τις συστημικές τράπεζες

i) Συνολική Αξιολόγηση από EBA/SSM: Αξιολόγηση ποιότητας ενεργητικού (AQR) και αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (Stress Test)

Την Κυριακή 26η Οκτωβρίου 2014, η ECB και η EBA γνωστοποίησαν τα αποτελέσματα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Συνολικής Αξιολόγησης. Αυτή η άσκηση περιελάμβανε τόσο μια αξιολόγηση της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού (AQR) όσο και μια άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων κατά την οποία η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών υπό εξέταση δοκιμάστηκε κάτω από διάφορα σενάρια ακραίων καταστάσεων, και μετρήθηκε συγκρινόμενη έναντι των ελάχιστων ορίων του δείκτη σε κάθε σενάριο.

Η αξιολόγηση της ποιότητας του ενεργητικού ήταν εκτίμηση, της ακρίβειας της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των τραπεζών, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και παρείχε το σημείο εκκίνησης για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων εξέτασε την μελλοντική αντοχή της φερεγγυότητας των τραπεζών σε δύο υποθετικά σενάρια, αντικατοπτρίζοντας επίσης τις πληροφορίες που πρόεκυψαν από την αξιολόγηση της ποιότητας του ενεργητικού.

Σύμφωνα με το στατικό σενάριο δυσμενών εξελίξεων, η συνολική κεφαλαιακή υστέρηση για τις ελληνικές τράπεζες ανήλθε σε €8,7 δις (Άλφα: €0 δις, Eurobank €4,7 δις, Εθνική Τράπεζα €3,4 δις, και Πειραιώς €0,7 δις). Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη την καθαρή επίπτωση των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν το 2014, το υπόλοιπο συνολικό κεφαλαιακό έλλειμμα ανήλθε περίπου σε €2,7 δις (Πειραιώς: €0 δις, Eurobank €1.76 δις, και Εθνική Τράπεζα €0.93 δις). Οι ελληνικές τράπεζες αξιολογήθηκαν επίσης βάσει της παραδοχής του δυναμικού σεναρίου (λαμβάνοντας υπόψη τα σχέδια αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκαν από τη DG-Comp μετά την 1η Ιανουαρίου 2014), με αποτέλεσμα η Εθνική Τράπεζα να μην παρουσιάζει κεφαλαιακή υστέρηση και η Eurobank στην ουσία να μην παρουσιάζει κεφαλαιακή υστέρηση (€18 εκ).

ii) Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Ο νόμος 4303/2014 (ΦΕΚ 231/17.10.2014) ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο για την τροποποίηση του άρθρου 27Α του νόμου 4172/2013. Το άρθρο 27Α αναφέρεται στην προαιρετική μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επί προσωρινών διαφορών που προκύπτουν από την διαγραφή του ιδιωτικού χρέους (PSI) και τις συσσωρευμένες προβλέψεις του δανειακού χαρτοφυλακίου, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Οι οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις που θα κατέχονται από τις τράπεζες δίνουν το άμεσο δικαίωμα αποπληρωμής τους από το Ελληνικό Δημόσιο.

Το Νοέμβριο 2014 η Alpha Bank, η Eurobank και η ΕΤΕ, και τον Δεκέμβριο 2014 η Πειραιώς, συγκάλεσαν Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις προκειμένου να εγκριθεί η ένταξη των τραπεζών στον ειδικό πλαίσιο διατάξεων για τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις αποφάσισαν ότι οι τράπεζες μπορούν να σχηματίσουν ειδικό αποθεματικό και να εκδώσουν τίτλους που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα απόκτησης κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και χορήγησαν εξουσιοδότηση προς τα Διοικητικά Συμβούλια να προβούν στις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της απόφασης.

β) Θέματα που αφορούν τις συστημικές τράπεζες

i) Τράπεζα Πειραιώς

Τον Ιούλιο του 2014 πραγματοποιήθηκε η δεύτερη άσκηση warrants της Τράπεζας Πειραιώς. Εξασκήθηκαν 4.951.260 warrants και πουλήθηκαν 22.160.707 μετοχές, για τις οποίες το ΤΧΣ έλαβε €39.180.129. Μετά την εξάσκηση των warrants η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Πειραιώς μειώθηκε από 67.30% σε 66.93%.

Τον Οκτώβριο του 2014 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας Πειραιώς, στην οποία το ΤΧΣ συμμετείχε, η οποία αποφάσισε την ακύρωση των προνομιούχων μετοχών αξίας €750 εκ. του Ν.3723/2008 που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο σε συνέχεια της πλήρους αποπληρωμής τους, εγκρίνοντας επιπρόσθετα τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό που αντιστοιχούσε στις εξαγορασθείσες προνομιούχες μετοχές και την τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του Καταστατικού της Τράπεζας. Επίσης, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε υπέρ της συγχώνευσής της Τράπεζας Πειραιώς με τη Γενική Τράπεζα και της ολοκλήρωσης της με την υπογραφή της σύμβασης συγχώνευσης.

Η Τράπεζα Πειραιώς, με τη συναίνεση του ΤΧΣ, ξεκίνησε το Νοέμβριο του 2014 ένα πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης του προσωπικού. Συνολικά 978 εργαζόμενοι συμμετείχαν σε αυτό. Ως αποτέλεσμα η Πειραιώς θα έχει ετήσια εξοικονόμηση κόστους περίπου €38.5 εκ. και ένα εφάπαξ κόστος περίπου €54.8 εκ.

Τον Αύγουστο του 2014, η Πειραιώς ανακοίνωσε τη συμφωνία πώλησης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, θυγατρική της Munich Re για συνολικό τίμημα €90 εκ., το οποίο υπόκειται στις συνήθεις προσαρμογές που αφορούν τη μεταβολή της καθαρής θέσης μέχρι την ολοκλήρωση της συμφωνίας. Το Δεκέμβριο του 2014 το ΤΧΣ παρείχε την συγκατάθεση του για την πώληση της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, σαν μέρος των δεσμεύσεων της Τράπεζας προς την DG Comp καθώς και του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της.

ii) Alpha Bank

Τον Ιούνιο του 2014 το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην Alpha να αποκτήσει τη Λιανική Τραπεζική της Citibank στην Ελλάδα, καθώς και την Diners Club Ελλάδος Α.Ε., τις σχετικές απαιτήσεις, τα περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, τις καταθέσεις, τις πελατειακές σχέσεις, καθώς και τα υποκαταστήματα, τους εργαζόμενους και τις υποδομές. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στο τέλος του Σεπτεμβρίου 2014.

Η Alpha Bank, με τη συγκατάθεση του ΤΧΣ, ανακοίνωσε το Σεπτέμβριο του 2014 πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης του προσωπικού. Στο πρόγραμμα συμμετείχαν περίπου 2.200

εργαζόμενοι. Σαν αποτέλεσμα η Alpha Bank θα έχει μείωση του μισθολογικού κόστους κατά περίπου €120 εκ. ετησίως και ένα εφάπαξ κόστος περίπου €195 εκ.

Το Δεκέμβριο του 2014 το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του για τη νομική συγχώνευση των θυγατρικών της Alpha Bank στην Κύπρο, Alpha Bank Κύπρου και Εμπορική Τράπεζα Κύπρου, σε συνέχεια της συγχώνευσης της Alpha Bank με την Εμπορική στην Ελλάδα.

Το Δεκέμβριο του 2014 το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του για την πώληση της Alpha Bank Insurance Ltd, ασφαλιστικού βραχίονα της Τράπεζας στην Κύπρο, μετά από ανοικτή διαδικασία πώλησης. Η πώληση ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2015.

Το Δεκέμβριο του 2014 πραγματοποιήθηκε η τρίτη άσκηση warrants της Alpha Bank. Εξασκήθηκαν 2.055.566 warrants και πουλήθηκαν 15.228.481 μετοχές, για τις οποίες το Ταμείο έλαβε €7.136.066. Μετά την εξάσκηση των warrants η συμμετοχή του ΤΧΣ στην Alpha Bank μειώθηκε από 66,36% σε 66,24%.

iii) Eurobank

Στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010 (όπως τροποποιήθηκε τον Απρίλιο του 2014), το ΤΧΣ ανακοίνωσε την 4η Απριλίου 2014 ότι θα υπέγραφε νέο Πλαίσιο Συνεργασίας (RFA) με την Eurobank, παρόμοιο με αυτό των τριών άλλων συστημικών Τραπεζών, στην περίπτωση που η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ξεπερνούσε το 50% κατά την αύξηση κεφαλαίου που έλαβε χώρα βάσει της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 12ης Απριλίου του 2014. Το νέο RFA υπογράφηκε μεταξύ του ΤΧΣ και της Eurobank τον Αύγουστο του 2014.

iv) Εθνική Τράπεζα (ΕΤΕ)

Το Σεπτέμβριο του 2014, το ΤΧΣ παρείχε τη συγκατάθεσή του στην ΕΤΕ, προκειμένου η Finansbank να προχωρήσει σε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ), χωρίς δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων, μέσω δημόσιας προσφοράς. Με βάση το σχέδιο αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η ΕΤΕ είναι υποχρεωμένη να μειώσει τη συμμετοχή της στη Finansbank, έτσι ώστε το ποσοστό της συμμετοχής της να μην αντιπροσωπεύει περισσότερο από το 60% μέχρι το τέλος του 2015. Το Νοέμβριο του 2014 η ΕΤΕ, κατόπιν της έγκρισης του ΤΧΣ, ανακοίνωσε ότι θα προχωρήσει και στη διάθεση υφιστάμενων μετοχών της Finansbank, που κατέχει σήμερα η ΕΤΕ, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,25% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Finansbank, όπως αυτό θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της ανακοινωθείσας ΑΜΚ και τη χορήγηση δικαιώματος συμπληρωματικής κατανομής υφιστάμενων μετοχών («overallotment option»). Το συνολικό ποσοστό που θα διατεθεί δεν θα υπερβαίνει το 26,9%.

Το Σεπτέμβριο του 2014 η ΕΤΕ ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας πώλησης της Αστήρ Παλλάς Βουλιαγμένης Α.Ε, με το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ) υπό την ιδιότητά του ως πωλητής, την Apollo Investment Holdco υπό την ιδιότητά της ως αγοραστή, και την Jermyn Street Real Estate Fund IV LP, υπό την ιδιότητά της ως εγγυήτρια. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την εκπλήρωση των σχετικών προαπαιτούμενων συμβατικών όρων.

Τον Οκτώβριο του 2014, η ΕΤΕ ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των κοινών μετοχών της MIG ΑΕΕΑΠ. Μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των προσφερόμενων μετοχών η Εθνική Πανγαία ΑΕΕΑΠ κατέχει συνολικά 13.605.064 μετοχές, που αντιπροσωπεύουν περίπου το 96,67% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MIG ΑΕΕΑΠ.

Τον Οκτώβριο του 2014, η ΕΤΕ ανακοίνωσε την απόκτηση του 5% των κοινών μετοχών μετά ψήφου της Finansbank, από το International Finance Corporation (IFC), κατόπιν άσκησης σχετικού δικαιώματός του (put option) και σύμφωνα με την από 29 Μαρτίου 2007 μεταξύ τους συμφωνία. Η ΕΤΕ κατέβαλε συνολικό τίμημα, US \$343.060.832 για την απόκτηση των μετοχών, ανεβάζοντας την συμμετοχή του Ομίλου ΕΤΕ στη Finansbank σε 99,81%.

Τον Δεκέμβριο του 2014 πραγματοποιήθηκε η τρίτη άσκηση warrants της ΕΤΕ. Κατά την οποία δεν εξασκήθηκε κανένα warrant, συνεπώς η συμμετοχή του ΤΧΣ στην ΕΤΕ παρέμεινε αμετάβλητη στο 57,24%.

2) Εκκαθαρίσεις

Τον Ιούλιο του 2014, η ΤτΕ εξέδωσε την απόφαση 17 / 14.7.2014 της Επιτροπής Εκκαθαρίσεων, σύμφωνα με την οποία η τελική διαφορά μεταξύ της αξίας του παθητικού και της αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού ανήλθε σε €95.244.475 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτικής Μακεδονίας. Το Δεκέμβριο του 2013, το ΤΧΣ είχε καταβάλει τα δύο τρίτα της αρχικής διαφοράς τους, δηλαδή €54.681.344 για την Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτικής Μακεδονίας. Τον Ιούλιο του 2014, το ΤΧΣ, μετέφερε στο λογαριασμό της Alpha Bank με την ΤτΕ το υπολειπόμενο ποσό των €40.563.131 (€95.244.475 - €54.681.344).

3) Εσωτερικά θέματα του Ταμείου

Τον Ιούλιο του 2014, το Ταμείο προχώρησε στην πρόσληψη ενός Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου (CIA), ενός Εσωτερικού Ελεγκτή και ενός στελέχους της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις που ελήφθησαν τον Ιούνιο του 2014, καθώς και στην απόσπαση από το Υποικ ενός στελέχους στην Οικονομική Διεύθυνση. Στις 31/12/2014 το προσωπικό του Ταμείου ανερχόταν σε 34, ενώ στις 30/06/2014 σε 30.

Στις 26 Σεπτεμβρίου του 2014 το ΤΧΣ δημοσίευσε την Οικονομική Έκθεση για την περίοδο των έξι μηνών που έληξε στις 30/06/2014. Στις 11/12/2014 το ΤΧΣ δημοσίευσε τις Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο των εννέα μηνών που έληξε την 30/09/2014.

Στις 06 Νοεμβρίου του 2014, ο κ. Στήβεν Φρανκ και ο κ. Χριστόφορος Στράτος διορίστηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών (ΦΕΚ ΥΟΔΔ 688 / 5.11.2014), ως νέα πρόσθετα μη εκτελεστικά μέλη του Γενικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την πρόσφατη τροποποίηση του ιδρυτικού νόμου.

Μια διάταξη για το ΤΕΚΕ συμπεριλήφθηκε στον Ν4316/2014 (άρθρο 96), που δημοσιεύθηκε στις 24/12/2014, η οποία δίνει τη δυνατότητα στο ΤΧΣ για την παροχή δανείου προς το ΤΕΚΕ, προκειμένου αυτό να καλύψει χρηματοδοτικό κενό από εκκαθάριση. Ταυτόχρονα εξακολουθεί να ισχύει, το προηγούμενο καθεστώς σύμφωνα με το οποίο το ΤΧΣ μπορεί να χρειαστεί να καταβάλει το ποσό που θα πληρώσει το ΤΕΚΕ για χρηματοδοτικό κενό από εκκαθάριση.

Το Δεκέμβριο του 2014, το ΤΧΣ προχώρησε στην υπογραφή της δεύτερης Τροποποίησης της Κύριας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), της Ελληνικής Δημοκρατίας, του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), με αποτέλεσμα την παράταση της συμφωνίας μέχρι 28/02/2015. Επιπλέον, το ΕΤΧΣ ύστερα από αίτημα του Υπουργείου Οικονομικών και του ΤΧΣ επιβεβαίωσε την παράταση της περιόδου διαθεσιμότητας των ομολόγων του ΕΤΧΣ που το ΤΧΣ κατέχει μέχρι 28/02/2015.