

# Τιτλοποίηση Autowheel

Χώρα:

Ελλάδα

Αριθμός Επένδυσης:

49471

Επιχειρηματικός Τομέας:

Financial institutions

Κατηγορία Επένδυσης:

Ιδιωτική

Περιβαλλοντική Κατηγορία:

FI

Ημερομηνία έγκρισης Διοικητικού Συμβουλίου:

27 Φεβρουαρίου 2018

Στάδιο Επένδυσης:

**Ολοκληρωμένη**

Δημοσίευση Παρόντος στην Αγγλική γλώσσα:

24 Δεκεμβρίου 2021

Όπως προβλέπεται από την παράγραφο 2.6 του Τμήματος III της Πολιτικής Πρόσβασης στην Πληροφορία, η γνωστοποίηση αυτού του PSD ( Εγγράφου Σύνοψης Έργου) έχει αναβληθεί σύμφωνα με την παράγραφο 1.4.4 της Οδηγίας για την Πρόσβαση στις Πληροφορίες.

## Περιγραφή Έργου

Η συναλλαγή περιελάμβανε μια επένδυση σε ομολογίες ανώτερης αξίας στο πλαίσιο μιας δομής ανακυκλούμενης τιτλοποίησης πραγματικής πώλησης στην Ελλάδα που εκδόθηκε από φορέα ειδικού σκοπού (τον Εκδότη). Τα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνταν από μισθώσεις αυτοκινήτων που προήλθαν και πωλήθηκαν από την Autohellas S.A. (ΑΗ) στον Εκδότη. Επί του παρόντος, το έργο έχει ολοκληρώσει τον κύκλο ζωής του και τα ανώτερα σημειώματα έχουν εξοφληθεί.

## Στόχοι Έργου

Η επένδυση αντιπροσώπευε ένα προσβάσιμο εναλλακτικό κανάλι χρηματοδότησης για την ΑΗ, προκειμένου να διαφοροποιήσει τη χρηματοδοτική της βάση και να προσελκύσει διεθνείς επενδυτές. Το έργο υποστήριξε επίσης την ΑΗ για την επέκταση νέων μισθώσεων σε ελληνικές ΜΜΕ.

## Μεταρρυθμιστικά Οφέλη

Αναμενόμενο αποτέλεσμα Μεταρρυθμιστικού Οφέλους (ETI): 62

**Πυλώνας Ανθεκτικότητα:** Το έργο ήταν η πρώτη ελληνική τιτλοποίηση για μη τραπεζικό ίδρυμα και επέτρεψε στην ΑΗ να διαφοροποιήσει τη βάση χρηματοδότησής της και να βελτιώσει τη ρευστότητά της, ενισχύοντας έτσι τον ισολογισμό της ΑΗ.

**Πυλώνας Καλή Διοίκηση:** Τα υπερ-προνομιούχα χρεόγραφα εισήχθησαν σε διεθνώς αναγνωρισμένο χρηματιστήριο στην Ιρλανδία.

## Πληροφορίες Πελάτη

AUTOWHEEL SECURITISATION DAC ABS

Ένα σχήμα ειδικού σκοπού ταξινομημένο στην Ιρλανδία, που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της τιτλοποίησης.

Η ΑΗ είναι μια από τις μεγαλύτερες εταιρείες ενοικίασης αυτοκινήτων στην Ελλάδα, που δραστηριοποιείται στην ενοικίαση οχημάτων (ενοικιάσεις έως και για ένα έτος) καθώς και σε υπηρεσίες μακροχρόνιας μίσθωσης και διαχείρισης (διαχείριση στόλου). Η ΑΗ δραστηριοποιείται επίσης στην εισαγωγή και εμπορία αυτοκινήτων και ανταλλακτικών. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ») από το 1999 και έχει τρέχουσα κεφαλαιοποίηση περίπου 430,82 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι μέτοχοί της είναι ο Ευτύχιος Βασιλάκης (60,06%) και η FMR Co., Inc. (Fidelity International) (5,43%), με το υπόλοιπο 34,51% να είναι free float.

## Χρηματοδότηση της EBRD

Ευρώ 15.000.000,00

€ 15.000.000.

## Συνολικό Κόστος Έργου

Ευρώ 101.103.000,00

Συνολικό Κόστος Έργου € 101.103.000.

## Συμπληρωματικότητα

Με τη συμμετοχή της στη συναλλαγή, η EBRD υποστήριξε την παροχή μεσοπρόθεσμης χρηματοδότησης στην ΑΗ μέσω της κεφαλαιαγοράς σε ένα περιβάλλον περιορισμένης διαθεσιμότητας τέτοιας χρηματοδότησης, ειδικά σε πρωτοεμφανιζόμενους εκδότες.

## Περιβαλλοντική και Κοινωνική Περίληψη

Κατηγορία FI (Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική 2014). Η ΑΗ παρείχε το συμπληρωμένο Ερωτηματολόγιο Δέουσας Επιμέλειας για την Περιβαλλοντική και

Κοινωνική Πολιτική (Ε&S) της ΕΤΑΑ για εξέταση από το Τμήμα Περιβάλλοντος και Αειφορίας (ESD) της ΕSD. Ο πελάτης διαθέτει Πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού και πρακτικές που συμμορφώνονται με τις Απαιτήσεις Απόδοσης 2 (PR). Η ΑΗ δεν διέθετε Σύστημα Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικού Κινδύνου, Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική ή πρακτικές Υγιεινής και Ασφάλειας στην Εργασία για τη συμμόρφωση με τις Απαιτήσεις Απόδοσης 4 και 9. Ολοκληρώθηκε η δέουσα επιμέλεια και συμφωνήθηκε ένα Σχέδιο Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Διαχείρισης προκειμένου να συμμορφωθεί ο πελάτης με τις Απαιτήσεις Απόδοσης 2, 4 & 9 της EBRD, συμπεριλαμβανομένης της υιοθέτησης και εφαρμογής των Διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων ES της EBRD για Leasing και υποβολής Ετήσιων Περιβαλλοντικών και Κοινωνικών Αναφορών στην Τράπεζα σχετικά με την εφαρμογή των PR και του ESMP. Δεν υπήρχε στοιχείο Μετάβασης στην Πράσινη Οικονομία (GET) που να σχετίζεται με αυτό το έργο.

## Τεχνική Συνεργασία και Χρηματοδότηση

Καμιά.

## Στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας

Autohellas Tourist and Trading Societe Anonyme  
info@autohellas.gr  
0030 210 6264000  
<https://www.autohellas.gr>  
Βιλτανιώτη 31, 14564, Αθήνα, Ελλάδα

## Περίληψη Υλοποίησης

Ως η πρώτη ελληνική μη τραπεζική τιτλοποίηση, το έργο εισήγαγε μια νέα μέθοδο χρηματοδότησης σε ένα περιβάλλον περιορισμένης διαθεσιμότητας τέτοιας χρηματοδότησης, ειδικά σε πρώτους εκδότες και βοήθησε την Autohellas S.A να διαφοροποιήσει τη χρηματοδοτική της βάση. Η συναλλαγή πέτυχε να σηματοδοτήσει στην ευρύτερη αγορά τη βιωσιμότητα πιο περίπλοκων μεθόδων χρηματοδότησης, ειδικά για μη τραπεζικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, και άνοιξε το δρόμο για μελλοντικές εκδόσεις.

Ως μέρος του Μεταρρυθμιστικού Οφέλους (Transition Impact), το έργο συνέβαλε στη συνολική επέκταση της αγοράς παρέχοντας μισθώσεις σε MME, σε μια περίοδο όπου η πρόσβαση στη χρηματοδότηση αποτελούσε ιδιαίτερη πρόκληση για τις ελληνικές MME λόγω της ασταθούς μακροοικονομικής προοπτικής της χώρας.

Η συναλλαγή ήταν επίσης η πρώτη στο πλαίσιο του προγράμματος ENSI, μια πλατφόρμα συνεργασίας και επιμερισμού κινδύνου μεταξύ του EIF, της EBRD και πολλών Εθνικών Ιδρυμάτων Προώθησης και γενικότερα, ιδρυμάτων οικονομικής ανάπτυξης στην ΕΕ που ενθαρρύνουν τον δανεισμό MME μέσω των κεφαλαιαγορών.

## Τελευταία τροποποίηση του Παρόντος

24 Δεκεμβρίου 2021

## Κατανόηση της Μετάβασης

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση της ETAA για την μέτρηση του αντίκτυπου μετάβασης είναι διαθέσιμες [εδώ](#).

## Επιχειρηματικές ευκαιρίες

Σχετικά με επιχειρηματικές ευκαιρίες ή συμβάσεις προμήθειας, επικοινωνήστε με την εταιρία του πελάτη.

Για πληροφορίες σχετικά με επιχειρηματικές ευκαιρίες σε συνεργασία με την ETAA (που δεν συνδέονται με συμβάσεις προμήθειας) επικοινωνήστε μέσω:

Τηλ.: +44 20 7338 7168

E-mail: [projectenquiries@ebrd.com](mailto:projectenquiries@ebrd.com)

Για έργα δημοσίου τομέα, επισκεφθείτε το [Συμβάσεις Προμήθειας ETAA](#):

Τηλ.: +44 20 7338 6794

E-mail: [procurement@ebrd.com](mailto:procurement@ebrd.com)

## Γενικές ερωτήσεις

Για την υποβολή συγκεκριμένων ερωτημάτων χρησιμοποιείται το [Έντυπο Ερωτημάτων ETAA](#).

## Περιβαλλοντική και Κοινωνική Πολιτική (ΠΚΠ)

Η [ΠΚΠ](#) και οι συναφείς Απαιτήσεις Απόδοσης (ΑΑ) (Performance Requirements, PRs) ορίζουν τον τρόπο με τον οποίο η ETAA τηρεί τη δέσμευσή της να προωθεί την «περιβαλλοντικά ασφαλή και βιώσιμη ανάπτυξη». Η ΠΚΠ και οι ΑΑ περιλαμβάνουν συγκεκριμένες διατάξεις σχετικά με την συμμόρφωση των πελατών με τις ισχύουσες απαιτήσεις της εκάστοτε εθνικής νομοθεσίας για το πλαίσιο της δημόσιας ενημέρωσης και διαβούλευσης καθώς και σχετικά με την εγκαθίδρυση ενός μηχανισμού καταγγελίας ο οποίος θα λαμβάνει και θα διευκολύνει την επίλυση προβλημάτων και την υποβολή καταγγελιών εκ μέρους των ενδιαφερόμενων, και συγκεκριμένα, σχετικά με την περιβαλλοντική και κοινωνική απόδοση του πελάτη και του έργου. Αναλογικά προς τη φύση και την κλίμακα των περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων και επιρροών, η ETAA απαιτεί επιπλέον από τους πελάτες της να δημοσιεύουν πληροφορίες, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα, αναφορικά με τους κινδύνους και τον αντίκτυπο που επισύρουν τα έργα ή να συμμετέχουν σε ουσιαστική διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη, λαμβάνοντας υπόψιν και ανταποκρινόμενοι στις παρατηρήσεις όλων των μερών.

Περαιτέρω πληροφορίες για τις σχετικές πρακτικές της ETAA είναι διαθέσιμες στην ενότητα για την [ΠΚΠ](#).

## Ακεραιότητα και Συμμόρφωση

Το Γραφείο του Προϊστάμενου Συμμόρφωσης της ETAA (OCCO) προωθεί την καλή διακυβέρνηση και διασφαλίζει την εφαρμογή υψηλών προδιαγραφών ακεραιότητας σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας σύμφωνα με τις διεθνείς καλές πρακτικές. Η διερεύνηση ζητημάτων ακεραιότητας (Integrity due diligence) εφαρμόζεται στο σύνολο των πελατών της Τράπεζας ώστε να διασφαλιστεί ότι συγκεκριμένα έργα δεν βλάπτουν την ακεραιότητα ή τη φήμη της Τράπεζας. Η Τράπεζα θεωρεί ότι ο εντοπισμός και η επίλυση προβλημάτων σε όλα τα στάδια αξιολόγησης για την έγκριση του έργου είναι τα πιο αποτελεσματικά μέσα διασφάλισης της ακεραιότητας των συναλλαγών της Τράπεζας. Το Γραφείο Συμμόρφωσης παίζει κομβικό ρόλο σε αυτήν την προσπάθεια προστασίας και υποστηρίζει το έργο της παρακολούθησης των κινδύνων ακεραιότητας των έργων μετά από την επένδυση.

Το Γραφείο Συμμόρφωσης είναι, επιπλέον, υπεύθυνο για τη διερεύνηση καταγγελιών σχετικά με φαινόμενα απάτης, διαφθοράς καθώς και με παραπτώματα που εντοπίζονται σε έργα που χρηματοδοτούνται από την ETAA. Οποιοδήποτε πρόσωπο εντός ή εκτός της Τράπεζας υποπτεύεται το ενδεχόμενο απάτης ή διαφθοράς καλείται να υποβάλει γραπτή αναφορά στον Προϊστάμενο του Γραφείου Συμμόρφωσης μέσω e-mail στη διεύθυνση [compliance@ebrd.com](mailto:compliance@ebrd.com). Όλες οι αναφορές θα εξετάζονται από το Γραφείο Συμμόρφωσης το οποίο θα αναλαμβάνει την παρακολούθηση των περιπτώσεων. Θα εξετάζονται όλες οι αναφορές, συμπεριλαμβανομένων των ανωνύμων καταγγελιών. Οι αναφορές μπορούν να υποβληθούν σε όλες τις γλώσσες εργασίας της Τράπεζας ή στις γλώσσες των χωρών όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Οι πληροφορίες θα πρέπει να παρέχονται καλή τη πίστει.

## Πρόσβαση στην Πολιτική Πληροφόρησης (ΠΠ)

Η ΠΠ, σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2020, καθορίζει τον τρόπο κατά τον οποίο η ETAA δημοσιεύει πληροφορίες και διαβουλεύεται με τους συνεργαζόμενους φορείς ώστε να προωθεί με καλύτερο τρόπο την ενημέρωση και κατανόηση των στρατηγικών, των πολιτικών και των δραστηριοτήτων. Μπορείτε να επισκεφθείτε την σελίδα [Πρόσβαση στην Πολιτική Πληροφόρησης](#) για να ενημερωθείτε σχετικά με τις πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της ETAA.

Επιμέρους αιτήματα για πληροφορίες μπορούν να υποβληθούν μέσω του [Εντύπου Ερωτημάτων ETAA](#).

## Ανεξάρτητος μηχανισμός λογοδοσίας έργου (IPAM)

Σε περίπτωση που αποβούν άκαρπες οι προσπάθειες αντιμετώπισης προβλημάτων τα οποία αφορούν τον Πελάτη ή την Τράπεζα (π.χ. μέσω του μηχανισμού καταγγελίας

έργου από τον Πελάτη ή μέσω της άμεσης επαφής με την διοίκηση της Τράπεζας), τα άτομα ή οι οργανισμοί μπορούν να απευθύνουν τους προβληματισμούς τους μέσω του Ανεξάρτητου μηχανισμού λογοδοσίας έργου της ΕΤΑΑ.

Ο μηχανισμός IPAM διερευνά ανεξάρτητα τα προβλήματα των Έργων που θεωρούνται (ή πρόκειται να αποβούν) επιβλαβή. Ο σκοπός του Μηχανισμού είναι: αφενός η ενίσχυση του διαλόγου μεταξύ των εμπλεκόμενων στο Έργο με σκοπό την επίλυση προβλημάτων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη δημοσιοποίηση στοιχείων, ώστε να καταστεί σαφές κατά πόσο η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με την [Περιβαλλοντική και κοινωνική πολιτική](#) της ή με διατάξεις που αφορούν το Έργο και την [Πολιτική πρόσβασης στην πληροφορία](#); και αφετέρου, κατά περίπτωση, η αντιμετώπιση οποιασδήποτε υφιστάμενης μη-συμμόρφωσης με αυτές τις πολιτικές, προλαμβάνοντας παράλληλα και τυχόν μελλοντική μη- συμμόρφωση από την Τράπεζα.

Επισκεφθείτε την [ιστοσελίδα του Ανεξάρτητου μηχανισμού λογοδοσίας έργου](#) για να μάθετε περισσότερα σχετικά με τον IPAM και την αποστολή του και πως να [υποβάλετε ένα Αίτημα](#) για επιθεώρηση, ή επικοινωνήστε με τον IPAM μέσω της διεύθυνσης email [ipam@ebrd.com](mailto:ipam@ebrd.com) προκειμένου να λάβετε οδηγίες και περισσότερες πληροφορίες για τον IPAM και πως να υποβάλετε ένα αίτημα.