

Χώρα:
Ελλάδα

Αριθμός επένδυσης:
48770

Επιχειρηματικός τομέας:
Πιστωτικά Ιδρύματα (Τράπεζες)

Κατηγορία επένδυσης:
Ιδιωτική

Περιβαλλοντική κατηγορία:
FI

Στοχευόμενη ημερομηνία Διοικητικού Συμβουλίου:
14 Δεκεμβρίου 2016

Στάδιο επένδυσης:
Υπογράφηκε

Ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος στην Αγγλική γλώσσα:
21 Δεκεμβρίου 2016

Περιγραφή Έργου

Επένδυση ποσού 50 εκ. ευρώ σε τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας υπό μορφή εξασφαλισμένων δανειακών υποχρεώσεων από δάνεια μικρομεσαίων επιχειρήσεων (SME CLO), που εκδόθηκαν από την Alpha Proodos D.A.C (“το Όχημα Ειδικού Σκοπού” σε ρόλο Εκδότη).

Τα τιτλοποιηθέντα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν δάνεια κεφαλαίου κίνησης και επενδυτικά δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις τα οποία χορηγήθηκαν από την Alpha Bank και πωλήθηκαν στον Εκδότη. Η δομή προβλέπει περίοδο ανακύκλωσης πιστώσεων (revolving period) ενός έτους.

Στόχοι επένδυσης

Η επένδυση θα βοηθήσει την Alpha Bank να αποκτήσει πρόσβαση σε μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω τιτλοποίησης, υπό μορφή εξασφαλισμένων δανειακών υποχρεώσεων (“CLO”), δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η χρηματοδότηση της EBRD θα χρησιμοποιηθεί από την Alpha Bank για τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου δανείων της σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Μεταρρυθμιστικό Όφελος

Η επένδυση εκπέμπει ισχυρό θετικό σήμα για τη βιωσιμότητα των τιτλοποιήσεων στη χώρα. Η αυξημένη εμπιστοσύνη στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα και ειδικότερα σε χρηματοοικονομικά εργαλεία όπως οι τιτλοποιήσεις απαιτήσεων, θα επιτρέψει στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες μέχρι πρότινος βάσιζαν τη χρηματοδότησή τους σε υψηλής διακύμανσης βραχυπρόθεσμες καταθέσεις καθώς και στο Ευρωσύστημα, να έχουν πρόσβαση σε μεσο/μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και να ισορροπούν αποδοτικότερα το προφίλ

ωρίμανσης ενεργητικού και παθητικού τους. Επιπρόσθετα, η επένδυση προσφέρει στην Alpha Bank κατάλληλη χρηματοδότηση προκειμένου αυτή με τη σειρά της να παράσχει επιπλέον χρηματοδότηση στις ελληνικές μικρομεσαίες επιχειρήσεις των οποίων η πρόσβαση σε κεφάλαια εξακολουθεί να είναι ιδιαίτερα δύσκολη.

Ο πελάτης

Η Alpha Bank, μία από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα, με ενεργητικό ύψους 66,2 δισ. ευρώ το Σεπτέμβριο του 2016 σε ομολικό επίπεδο και η οποία κατέχει μερίδιο αγοράς της τάξεως του 23% σε επίπεδο παρεχόμενων πιστώσεων και 21% σε επίπεδο καταθέσεων.

Χρηματοδότηση της EBRD

Στα πλαίσια του προτεινόμενου έργου τιτλοποίησης, η EBRD επενδύει σε τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας με νόμισμα το ευρώ, και εξασφάλιση χαρτοφυλάκιο δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων χορηγηθέντων από την Alpha Bank. Η δομή της συναλλαγής αυτής προβλέπει την έκδοση από το Όχημα Ειδικού Σκοπού τίτλων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους 320 εκ. ευρώ καθώς και ισόποση έκδοση τίτλων ενδιάμεσης / χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η EBRD επενδύει 50 εκ. ευρώ σε τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας με την EIB και τη Citibank να αγοράζουν τους εναπομείναντες τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ενώ η Alpha Bank αναλαμβάνει αποκλειστικά τους τίτλους ενδιάμεσης / χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Συνολικό κόστος έργου

640 εκατομμύρια ευρώ

Περιβαλλοντική και Κοινωνική Ευθύνη

Η Alpha Bank οφείλει να συμμορφώνεται με τις Προδιαγραφές Απόδοσης (PR) 2, 4 και 9 της EBRD, να υιοθετήσει και εφαρμόσει τις Περιβαλλοντικές και Κοινωνικές Διαδικασίες που σχετίζονται με τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και να υποβάλλει Ετήσιες Εκθέσεις Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Ευθύνης στην EBRD.

Τεχνική Συνεργασία

Καμία

Επιχειρηματικές Ευκαιρίες

Για επιχειρηματικές ευκαιρίες ή προμήθειες, επικοινωνήστε με την εταιρεία πελάτη.

Γενικές Ερωτήσεις

Για ερωτήσεις προς την EBRD :
Τηλ : +44 20 7338 7168
Email: projectenquiries@ebrd.com

Δημόσια πολιτική πληροφόρησης (PIP)

Η PIP καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η EBRD γνωστοποιεί πληροφορίες και διαβουλεύεται με ενδιαφερόμενα μέρη, έτσι ώστε να προωθεί την καλύτερη ευαισθητοποίηση και κατανόηση των στρατηγικών, των πολιτικών και των δραστηριοτήτων της.

Κείμενο της PIP

Μηχανισμός Παραπόνων για Επενδύσεις (PCM)

Η EBRD έχει καθιερώσει ένα Μηχανισμό Παραπόνων για Επενδύσεις ώστε να δώσει την ευκαιρία ανεξάρτητης εξέτασης τυχόν καταγγελιών από ένα ή περισσότερα άτομα ή οργανώσεις σχετικά με έργα που χρηματοδοτούνται από την Τράπεζα και φέρονται να έχουν προκαλέσει ζημία.

Κανόνες Διαδικασίας PCM

Οποιαδήποτε καταγγελία, σύμφωνα με το PCM, θα πρέπει να κατατεθεί σύμφωνα με τα χρονοδιαγράμματα που προβλέπονται από τον [Κανονισμό Διαδικασίας PCM](#). Μπορείτε να επικοινωνήσετε με τον Υπεύθυνο PCM (στο pcm@ebrd.com) για βοήθεια εάν δεν είστε βέβαιοι ως προς την καταλληλότητα της καταγγελίας.