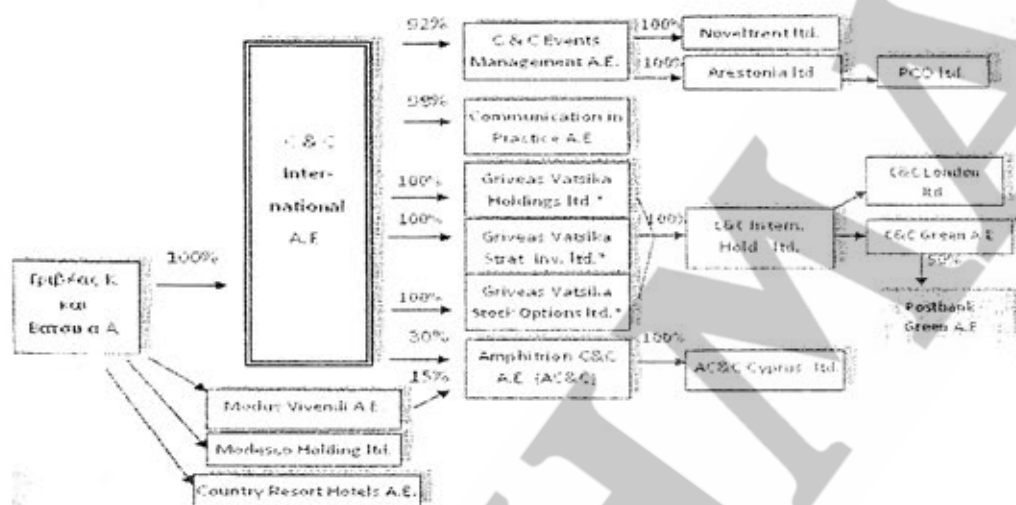


Το 2009 διενεργήθηκε σειρά μεταβολών στο σχήμα του Ομίλου, το οποίο, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της 31-12-2009, διαμορφώθηκε ως ακολούθως:



Η συγκεκριμένη εταιρία-πιστούχος του Τ.Τ., συμμετείχε, μέσω της θυγατρικής της «C&C Green A.E.», από κοινού με την Τράπεζα, στην εταιρία «Post Bank Green Institute» (PBGI), για την οποία θα γίνει λόγος αναλυτικότερα στη συνέχεια. Παράλληλα, εταιρίες του Ομίλου εισέπραξαν από την Τράπεζα ποσά, είτε ως χορηγίες σε συνέδρια είτε ως έσοδα για την οργάνωση εκδηλώσεων, ενώ εταιρίες σχετιζόμενες με τους μετόχους είχαν έσοδα από διαφημίσεις της PBGI.

Τον Μάρτιο και τον Ιούλιο του έτους 2009, ειδικότερα, με τις υπ' αριθ. 79/13-3-2009 και 84/31-7-2009 σχετικές εγκριτικές αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής του Τ.Τ. αντίστοιχα, η Τράπεζα χρηματοδότησε την εταιρία «C&C International A.E.» μέσω δύο Ομολογιακών Δανείων εκδόσεως της τελευταίας, ύψους **17.000.000 ευρώ** συνολικά, τα οποία καλύφθηκαν από το Τ.Τ., που κατέστη εντεύθεν η βασική πιστοδότρια Τράπεζα.

Πλέον συγκεκριμένα, τον Μάρτιο του 2009, η Επενδυτική Επιτροπή του Τ.Τ., ενέκρινε δυνάμει της υπ' αριθ. 79/13-3-2009 απόφασης, την χορήγηση Ομολογιακού Δανείου ύψους **7.000.000 ευρώ**, διάρκειας 10 ετών, στην εταιρία «C&C International S.A.», λαμβάνοντας υπόψη την θετική προς τούτο εισήγηση της Υπο-Επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα [βλ. το υπ' αριθ. 8/6-3-2009 Πρακτικό]. Αναφερόμενος σκοπός του δανείου ήταν η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της πιστούχου για την επόμενη δεκαετία.

Προς εξασφάλιση του ανωτέρω δανείου, συνομολογήθηκε ότι «η εταιρία θα ενεχυριάσει τον λογαριασμό καταθέσεων που τηρεί στο Τ.Τ., στον οποίο θα εμπίπτουν τα έσοδα από τα συνέδρια που έχει αναλάβει. Ο λογαριασμός θα ενεχυριάζεται μέχρι του ποσού των οφειλόμενων τόκων ή/και κεφαλαίου της εκάστοτε περιόδου και το υπόλοιπο θα αποδίδεται στην εταιρία». Κατά την άποψη-εισήγηση δε της αρμόδιας Υπο-Επιτροπής Αξιολόγησης, με τον τρόπο αυτό «εξασφαλίζεται η πλήρης είσπραξη τόκων ή/και κεφαλαίου στην εκάστοτε περίοδο αναφοράς, και μάλιστα πριν καλυφθούν υποχρεώσεις της εταιρίας προς τρίτους (π.χ. ΙΚΑ). Μοναδικός κίνδυνος για την Τράπεζα αποτελεί η μη είσπραξη εσόδων από την εταιρία για την παροχή των υπηρεσιών της στα συνέδρια. Κάτι τέτοιο βέβαια δεν είναι και πολύ πιθανό, καθώς το πελατολόγιο της εταιρίας (διεθνείς και κρατικοί φορείς, πολυεθνικές επιχειρήσεις κ.λπ.) θεωρείται ιδιαίτερος ασφαλές» [βλ. το από 4-3-2009 εισηγητικό καθορισμού ορίου].

Ακολούθως, τον Ιούλιο του 2009, η Επενδυτική Επιτροπή του Τ.Τ., δυνάμει της υπ' αριθ. 84/31-7-2009 απόφασης, ενέκρινε τη χορήγηση νέου Ομολογιακού Δανείου στην εταιρία C&C International, ύψους **10.000.000 ευρώ**, διάρκειας 7 ετών, λαμβάνοντας υπόψη τη νέα θετική προς τούτο εισήγηση της Υπο-Επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα. Σκοπός του εν λόγω δανείου ήταν η κάλυψη «των σημαντικών κενών ρευστότητας» τα δύο πρώτα χρόνια, ενός νέου εγχειρήματος που είχε αναλάβει η ως άνω εταιρία, ως απόρροια νέας συνεργασίας με διεθνή οίκο για διοργάνωση ιατρικών συνεδρίων.

Προς εξασφάλιση του νέου αυτού δανείου, δόθηκαν οι ακόλουθες εγγυήσεις: α) παρασχέθηκαν οι προσωπικές εγγυήσεις των δύο μετόχων, Κυριάκου ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασίας ΒΑΤΣΙΚΑ, και η εταιρική εγγύηση της εταιρίας «MODESCO HOLDING LTD», συμφερόντων των ιδίων ως άνω προσώπων, η οποία φέρεται να διαθέτει σημαντική ακίνητη περιουσία· β) συνομολογήθηκε να άγονται σε καταθετικό λογαριασμό της C&C International τα έσοδα από τα συνέδρια εξωτερικού που η εταιρία θα διοργανώνει, ο οποίος θα είναι ενεχυριασμένος μέχρι του ποσού των οφειλόμενων τόκων ή/και κεφαλαίου της εκάστοτε περιόδου και το υπόλοιπο θα αποδίδεται σταδιακά στην εταιρία· γ) προβλέφθηκε η υποχρέωση της πιστούχου C&C International να ενημερώνει την Τράπεζα για όλες τις Συμβάσεις τις οποίες

υπογράφει (με χρονοδιάγραμμα υλοποίησης και πρόγραμμα αποπληρωμής), καθώς και η δυνατότητα της Τράπεζας να καταγγείλει τη Σύμβαση του Ομολογιακού Δανείου σε περίπτωση που τα έσοδα από τα συνέδρια εξωτερικού διαφοροποιηθούν σε σχέση με το πλάνο που παρείχε η εταιρία, και αποκλίνουν μειούμενα κατά ποσοστό πλέον του 40% κατά το τέλος του τρίτου έτους και, τέλος, δ) προτάθηκε ως εξασφάλιση της Τράπεζας να υφίσταται στην οικεία σύμβαση όρος που θα υποχρεώνει την εταιρία αφενός μεν να μην παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις ή άλλα εμπράγματα βάρη, ασφάλειες και εν γένει δικαιώματα επί των περιουσιακών της στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων της (negative pledge), χωρίς την συναίνεση των ομολογιούχων, αφετέρου δε να μην μεταβάλλει την μετοχική της σύνθεση, ομοίως χωρίς την συναίνεση των ομολογιούχων [βλ. το από 27-7-2009 εισηγητικό καθορισμού ορίου της Υπό-Επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα και το υπ' αριθ. 84/31-7-2009 Πρακτικό της Επενδυτικής Επιτροπής].

Ωστόσο, σύμφωνα με τα ευρήματα των αρμόδιων Επιθεωρητών-Ελεγκτών της ΤτΕ, τα δύο παραπάνω Ομολογιακά Δάνεια, που υπεγράφησαν τελικά μεταξύ του Τ.Τ. και της εταιρίας C&C International S.A. την 23-3-2009 και την 12-8-2009 αντίστοιχα, χορηγήθηκαν υπό όρους που καταφανώς δεν πληρούσαν του συνήθεις όρους τραπεζικού δανεισμού, καθόσον περιελάμβαναν την εξαρχής εκταμίευση του συνόλου των μακροπρόθεσμων δανείων, δινόταν πολυετής περίοδος χάριτος ως προς το κεφάλαιο έναντι ανεπαρκών εξασφαλίσεων, παρά το γεγονός ότι χορηγούνταν σε μια νεοσύστατη εταιρία παροχής υπηρεσιών. Συνεπώς εξαρχής, ήτοι κατά την συνομολόγηση των υπό έρευνα δανειακών συμβάσεων, δεν διασφαλίζονταν τα συμφέροντα και η περιουσία της δανείστριας Τράπεζας.

Πιο συγκεκριμένα, όσον αφορά στις ανωτέρω χρηματοδοτήσεις του Τ.Τ. προς την εταιρία C&C International, οι αρμόδιοι Επιθεωρητές-Ελεγκτές της ΤτΕ κατέληξαν στις ακόλουθες διαπιστώσεις:

(α) Το ύψος των δανείων είναι υψηλό λαμβανομένων υπόψη των μεγεθών της εταιρίας, χωρίς να υφίστανται ουσιαστικές εξασφαλίσεις (π.χ. γεγεννημένες απαιτήσεις ή προσημείωση επί ακινήτου).

(β) Το Τ.Τ. κατέστη με την χορήγηση των δανείων αυτών η μεγαλύτερη πιστοδότρια Τράπεζα.

(γ) Η μεγάλη διάρκεια και η περίοδος χάριτος δεν συνάδουν με το σκοπό του δανείου, ήτοι για κάλυψη ουσιαστικά αναγκών κεφαλαίου κίνησης, ενώ, επιπροσθέτως, το σύνολο του ποσού των χρηματοδοτήσεων καταβλήθηκε άμεσα, και όχι σύμφωνα και αναλογικά με τις ανάγκες της πιστούχου.

(δ) Όσον αφορά δε στην **δυνατότητα εξυπηρέτησης** των υπό έρευνα Ομολογιακών Δανείων, σημειώθηκαν τα εξής: Στο από 4-3-2009 εισηγητικό καθορισμού ορίου (για το πρώτο Ο/Δ), η ανάλυση οικονομικών στοιχείων βασίζεται σε οικονομικά στοιχεία του Ομίλου για το έτος 2007, προβλεπόμενα στοιχεία για το έτος 2008 και business plan για τα έτη 2009-2013. Στην περιγραφή δε των αναλαμβανόμενων κινδύνων αναφέρεται ο **υψηλός υφιστάμενος δανεισμός, το ύψος του αιτούμενου δανείου και η ουσιαστική αδυναμία εκχώρησης απαιτήσεων**. Ωστόσο, παρά την εν λόγω αναφορά, η αρμόδια Υπο-Επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων του Τ.Τ. εισηγήθηκε την έγκριση της επίμαχης χρηματοδότησης, λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή θέση του Ομίλου, τη δυναμική ανάπτυξη και τις νέες συνεργασίες, τα περιθώρια κερδοφορίας και τις ικανοποιητικές προοπτικές του κλάδου δραστηριοποίησης. Σε τέσσερις (4) μόλις μήνες, προκύπτει νέο αίτημα χρηματοδότησης, λόγω ανάληψης από την πιστούχο νέου project (οργάνωση ιατρικών συνεδρίων). Στο από 27-7-2009 εισηγητικό καθορισμού ορίου (για το δεύτερο Ο/Δ), η ανάλυση οικονομικών στοιχείων βασίζεται σε οριστικά οικονομικά στοιχεία του έτους 2008, όπου **προκύπτει ήδη σημαντική υστέρηση έναντι των εκτιμώμενων (κύκλος εργασιών Ομίλου -17%)**, χωρίς αυτό και πάλι ν' αποτελέσει αποτρεπτικό στοιχείο για την περαιτέρω χρηματοδότηση, ενώ δεν προσκομίστηκε επιχειρηματικό σχέδιο (business plan), στο οποίο να παρουσιάζονται οι αναθεωρημένες εκτιμήσεις.

Βάσει των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008, ο Όμιλος παρουσίαζε ανάγκες κεφαλαίου κίνησης που καλύπτονταν με βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό, λόγω καταβολής προκαταβολών (όπως αναφέρεται στις εισηγήσεις), βραδείας είσπραξης απαιτήσεων (πέραν του έτους) και ουσιαστών πιστώσεων από το συναλλακτικό του κύκλωμα (λαμβάνοντας και προκαταβολές πελατών). Επακόλουθα, την 31-12-2008 εμφάνιζε βραχυπρόθεσμο δανεισμό 9.133.000 ευρώ πλέον μακροπρόθεσμου

3.827.000 ευρώ, ήτοι ο συνολικός δανεισμός ανέρχονταν στο 58% του κύκλου εργασιών. Με τον πρόσθετο δε δανεισμό που έλαβε από την Τράπεζα (ύψους 17.000.000 ευρώ), ο οποίος, ως ελέγχθη, δεν ήταν συμβατός με τα προηγούμενα μεγέθη του Ομίλου και βασιζόταν μόνο στα προσδοκώμενα και σε μεγάλο βάθος χρόνου μεγέθη, η εταιρία κατέστη υπερδανεισμένη.

Επιπλέον, οι εκτιμήσεις των υπευθύνων αποδείχθηκαν ιδιαίτερα αισιόδοξες, καθόσον υπήρξε ουσιώδης υστέρηση των πραγματοποιηθέντων αποτελεσμάτων σε σχέση με τα προβλεπόμενα. Ειδικότερα, για τη χρήση του έτους 2008 (ήδη δηλαδή πριν από τον επίμαχο χρόνο χορήγησης των Ο/Δ) σημειώθηκε απόκλιση έναντι των εκτιμώμενων προσωρινών στοιχείων (μειωμένος κύκλος εργασιών Ομίλου κατά 17%), ενώ μεγαλύτερη απόκλιση παρατηρείται το έτος 2009 (κύκλος εργασιών μειωμένος κατά -39%) σε σχέση με τον προβλεπόμενο από το επιχειρηματικό σχέδιο (business plan), εμφανίζοντας μεν κερδοφορία, αλλά με μεγάλη απόκλιση έναντι της προβλεπόμενης κατά -57%.

(ε) Υπήρχαν ελλείψεις σε ποιοτικά στοιχεία στις εισηγήσεις και συγκεκριμένα δεν γινόταν αναφορά στον τρόπο προσέγγισης του πελάτη, σε τυχόν δυσμενή στοιχεία, αλλά και στη διαβάθμιση της πιστούχου από την ICAP· σύμφωνα δε με αναφορά της τελευταίας, η πιστούχος είχε ταξινομηθεί στην κατηγορία D, βάσει στοιχείων της 31-12-2007, έναντι επιθυμητού Rating μέχρι C βάσει της πιστοδοτικής πολιτικής του Εγχειριδίου Διαδικασιών Ο/Δ της Τράπεζας [βλ. και σελ. 8-9 του από το Νοέμβριο του 2012 πορίσματος ελέγχου του Τ.Τ. της ΔΕΠΣ της ΤτΕ].

(στ) Υπήρχε έλλειψη χρηματοοικονομικών ρητρών (financial covenants) στα επίμαχα Ομολογιακά Δάνεια. Ο μόνος περιοριστικός όρος σχετικά με τα μελλοντικά αποτελέσματα χρήσης, αφορούσε σε βάθος χρόνου (ειδικότερα, στο δεύτερο ως άνω δάνειο περιελήφθη όρος που προέβλεπε ως γεγονός καταγγελίας ενδεχόμενη απόκλιση των εσόδων στο τέλος του 3<sup>ου</sup> έτους κατά 40% έναντι του προβλεπόμενου στόχου).

Κατόπιν τούτων, η ζημία που προκλήθηκε στην περιουσία της Τράπεζας από την ανωτέρω χρηματοδότηση εκτιμήθηκε στο 100% της απαίτησης, ήτοι στο ποσό των 17.641.000 ευρώ, έναντι σχηματισθεισών προβλέψεων ποσοστού 90% [βλ. το από το Νοέμβριο 2012 πόρισμα ελέγχου του Τ.Τ. της ΔΕΠΣ της ΤτΕ, ιδίως σελ. 14, 19 καθώς και τα Σχόλια

Πιστούχων του Τ.Τ., ιδίως σελ. 36 επ.], η οποία (ζημία) εν τέλει βαρύνει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

### ***B. Post Bank Green Institute***

Τον Αύγουστο του 2009, και ενώ έχει προηγηθεί εκ μέρους των υπευθύνων του Τ.Τ. ο προαναφερόμενος δανεισμός, η Τράπεζα, από κοινού με την C&C International, ίδρυσαν την εταιρία με την επωνυμία «Postbank Green Institute S.A.» (PBGI), με ποσοστό συμμετοχής 50% έκαστος. Το μετοχικό κεφάλαιο ορίστηκε σε 500.000 ευρώ, από το οποίο η εταιρία C&C κατέβαλε το ποσοστό της μέσω δανεισμού από το Τ.Τ.

Η εταιρία PBGI δραστηριοποιήθηκε σε θέματα σχετιζόμενα με την «πράσινη οικονομία» (συμβουλευτικές υπηρεσίες, προγράμματα εκπαίδευσης, διοργάνωση διαλέξεων και συνεδρίων, έκδοση πιστοποιημένων δικαιωμάτων ρύπων κ.λπ.). Σύμφωνα με τις οικονομικές της καταστάσεις, η δραστηριότητά της ήταν ζημιογόνα, απόρροια του περιορισμένου μεικτού περιθωρίου κέρδους και των υψηλών εξόδων διοίκησης και διάθεσης (ειδικά το έτος 2011 τα έξοδα για δημόσιες σχέσεις και προβολή ανήλθαν σε 2.082.000 ευρώ, με αποτέλεσμα την 31-12-2011 η καθαρή θέση της να καταστεί αρνητική (-2.944.000 ευρώ).

Το Τ.Τ., χρηματοδότησε τη θυγατρική της με ποσά α) 500.000 ευρώ τον Ιούνιο του 2010 και β) 2.500.000 ευρώ τον Οκτώβριο του 2010 (συνολική οφειλή την 30-6-2012 3.094.000 ευρώ). Τις χρηματοδοτήσεις που έλαβε η εταιρία PBGI από την Τράπεζα, τις εκταμίευσε προς μικρής επιφάνειας εταιρίες συμφερόντων των Κυριάκου ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασίας ΒΑΤΣΙΚΑ, έναντι υπηρεσιών ή δήθεν υπηρεσιών διαφημιστικής προβολής, χορηγιών, οργάνωσης εκδηλώσεων κ.λπ., τις οποίες παρείχαν ή δήθεν παρείχαν προς την PBGI. Τέτοιες εταιρίες (συμφερόντων ΓΡΙΒΕΑ-ΒΑΤΣΙΚΑ) είναι οι «MODUS VIVENDI A.E.», «RUN COMMUNICATIONS A.E.» και «FORTUNE A.E.», οι οποίες καρπώθηκαν το ποσό της δεύτερης αυτής χρηματοδότησης της Τράπεζας συνολικού ύψους 2.385.000 ευρώ [βλ. το υπ' αριθ. 2038/1172/2012 Πόρισμα του Προέδρου της Αρχής].

Κατόπιν όσων προαναφέρθηκαν, προκύπτει ότι οι υπεύθυνοι για την διαχείριση της περιουσίας της Τράπεζας του Τ.Τ. στην ως άνω περίπτωση,

και συγκεκριμένα η εισηγητική Υπο-επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα, αποτελούμενη από τους Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ, Χαράλαμπο ΓΙΑΓΚΟΥΔΗ και Φωτεινή ΚΡΕΣΤΑ, και η Επενδυτική Επιτροπή του Τ.Τ., αποτελούμενη από τους Άγγελο ΦΙΛΙΠΠΙΔΗ, ως Πρόεδρος και Αντώνιο ΚΑΜΙΝΑΡΗ, Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ, Γεώργιο ΣΤΑΜΝΟ, Γεώργιο ΜΠΡΙΝΤΑΛΟ, Λυμπέρη ΚΑΤΣΙΟΥΛΙΕΡΗ και Σπύρο ΠΟΛΙΤΗ, ως μέλη, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, όσον αφορά στην διαχείριση των διαθεσίμων κεφαλαίων σχετικά με το χαρτοφυλάκιο μεγάλων εταιρικών δανείων, ενεργώντας (δυνάμει συμβάσεως) ως υπάλληλοι της εργοδοτιδός τους Τράπεζας και έχοντας την επιμέλεια και διαχείριση των εργασιών και της περιουσίας της τελευταίας, με περισσότερες πράξεις που συνιστούν εξακολούθηση του ίδιου αδικήματος, ενεργώντας από κοινού και κατόπιν συναπόφασης, ζημίωσαν εν γνώσει τους την περιουσία του ανωτέρω Τραπεζικού Ιδρύματος, καθόσον, όπως αναλυτικότερα εκτέθηκε ανωτέρω, προέβησαν σε χρηματοδότηση-υπέρογκο δανεισμό των εταιριών C&C International S.A. και Post Bank Green Institute (PBGI), υπό όρους που καταφανώς δεν πληρούσαν του συνήθεις όρους τραπεζικού δανεισμού, αφού περιελάμβαναν την εξαρχής εκταμίευση του συνόλου των μακροπρόθεσμων δανείων, δινόταν πολυετής περίοδος χάριτος ως προς το κεφάλαιο και ανεπαρκείς εγγυήσεις για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της Τράπεζας εκ των δανείων αυτών, κατά κατάχρηση της αντιπροσωπευτικής και διαχειριστικής εξουσίας τους και κατά παράβαση των σχετικών κανόνων που καθορίζονται με Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος και εξειδικεύονται με εγκυκλίους, εντολές, οδηγίες και κανόνες της χρηματοπιστωτικής πολιτικής της κάθε Τράπεζας, ζημιώνοντας έτσι την περιουσία του ως άνω Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, **κατά το ποσό των 19.885.000 ευρώ**, οι απαιτήσεις του οποίου μέχρι και σήμερα δεν έχουν ικανοποιηθεί. Οι ως άνω υπεύθυνοι για την διαχείριση της περιουσίας της Τράπεζας, προέβλεψαν την ζημία αυτή ως αναγκαία συνέπεια των ως άνω ενεργειών-αποφάσεών τους, αλλά αποδέχτηκαν το επελθόν αποτέλεσμα.

Σύμφωνα δε με όσα εκτέθηκαν, αποκόμισαν περιουσιακό όφελος οι πιστούχοι **Κυριάκος ΓΡΙΒΕΑΣ και Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ**, οι οποίοι ενεργώντας από κοινού και κατόπιν συναπόφασης, με πρόθεση παρείχαν **άμεση συνδρομή** στους ως άνω υπευθύνους της Τράπεζας κατά την τέλεση και στην εκτέλεση της παραπάνω άδικης κυρίας πράξεως που οι

τελευταίοι διέπραξαν, κατά τέτοιο τρόπο ώστε χωρίς τη συνδρομή αυτή δεν θα ήταν με βεβαιότητα δυνατή η τέλεση του εγκλήματος υπό τις περιστάσεις υπό τις οποίες διαπράχθηκε, επιθυμώντας την άμεση υποστήριξη των εκτελούντων την ως άνω κύρια πράξη και τελώντας εν γνώσει τόσο της τέλεσης του ως άνω εγκλήματος όσο και του ότι παρείχαν συνδρομή κατά την εκτέλεσή του.

Για τους λόγους αυτούς, προκύπτουν επαρκείς ενδείξεις για την κίνηση ποινικής δίωξης εις βάρος των 1) Άγγελου ΦΙΛΙΠΠΙΔΗ, Αντώνιου ΚΑΜΙΝΑΡΗ, Μάριου ΒΑΡΟΤΣΗ, Γεώργιου ΣΤΑΜΝΟΥ, Γεώργιου ΜΠΡΙΝΤΑΛΟΥ, Λυμπέρη ΚΑΤΣΙΟΥΛΙΕΡΗ, Σπύρου ΠΟΛΙΤΗ, Χαράλαμπου ΓΙΑΓΚΟΥΔΗ και Φωτεινής ΚΡΕΣΤΑ για την πράξη της *κακουργηματικής απιστίας τελεσθείσας από κοινού και κατ' εξακολούθηση* (άρθρα 1, 14, 26 παρ. 1 α', 27 παρ. 1, 45, 98, 390 ΠΚ) και 2) Κυριάκου ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασίας ΒΑΤΣΙΚΑ για *άμεση συνέργεια στην εν λόγω πράξη, τελεσθείσα από κοινού και κατ' εξακολούθηση* (άρθρα 1, 14, 26 παρ. 1 α', 27 παρ. 1, 45, 46 παρ. 1 β', 98, 390 ΠΚ).

#### **Γ. Νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες**

Ακολούθως προέκυψαν και τα εξής: Το ανωτέρω εγκληματικό προϊόν της κακουργηματικής απιστίας, και ειδικότερα τα 7.000.000 ευρώ και τα 10.000.000 ευρώ των δύο Ομολογιακών Δανείων που έλαβαν οι Κυριάκος ΓΡΙΒΕΑΣ και Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ, το τοποθέτησαν αρχικώς στον υπ' αριθ. 88880166-1 Τραπεζικό Λογαριασμό της εταιρίας C&C στην T.T. Bank, την 23-3-2009 και την 12-8-2009 αντίστοιχα, μετατρέποντας τις επιδοθείσες αντίστοιχες τραπεζικές επιταγές σε ποσό κατάθεσης. Εν συνεχεία, από τον λογαριασμό αυτό, μέρος του εγκληματικού προϊόντος ανέλαβαν οι προαναφερθέντες σε μετρητά και μέρος αυτού μετέφεραν, είτε με εμβάσματα είτε με έκδοση νέων επιταγών, σε πέντε (5) διαφορετικές Τράπεζες (Alpha Bank, Eurobank, Λαϊκή, Πειραιώς). Το συνολικό δε ποσό του δανείου (ύψους 17.000.000 ευρώ) το «έσπασαν» σε πενήντα επτά (57) τραπεζικές επιταγές και το διακίνησαν μέσω των παραπάνω χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, με τελική κατάληξη τραπεζικούς λογαριασμούς άλλων εταιριών συμφερόντων των ίδιων προσώπων. Η πολυδιάσπαση αυτή του εγκληματικού προϊόντος,

δεν επιτρέπει, στο στάδιο αυτό τουλάχιστον, την ακριβή ιχνηλάτηση των επιμέρους ποσών που διακινήθηκαν, ενώ είναι εξαιρετικά πιθανό ότι κάποια από τα ποσά αυτά μεταφέρθηκαν σε τραπεζικούς λογαριασμούς εταιριών των ιδίων στην Κύπρο [βλ. το από 4-6-2013 υπ' αριθ. 2038/1172/2012 Πόρισμα της Αρχής]. Να σημειωθεί ότι έχει ήδη αποσταλεί αίτημα δικαστικής συνδρομής στις αρμόδιες δικαστικές αρχές της Κύπρου και αναμένονται οι σχετικές απαντήσεις.

Ενδεικτικό στοιχείο του πολύπλοκου και πολυδαίδαλου τρόπου-δρόμου μεταφοράς-διακίνησης του εγκληματικού προϊόντος, αλλά και του εξαιρετικά μεθοδευμένου τρόπου αλλαγής δικαιούχων των εταιριών, στους λογαριασμούς των οποίων για κάποιο χρονικό διάστημα βρισκόταν το προϊόν αυτό, αποτελεί, περαιτέρω, η καταγραφή των κάτωθι ενεργειών: Με την από 15-12-2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας C&C, αποφασίστηκε η αγορά του 100% των μετοχών των εταιριών «GRIVEAS VATSIKA HOLDINGS Ltd», «GRIVEAS VATSIKA STRATEGIC INVESTORS Ltd» και «GRIVEAS VATSIKA STOCK OPTIONS Ltd», με έδρα την Λευκωσία Κύπρου. Οι εταιρίες αυτές, κατέχουν από κοινού το 100% των μετοχών της εταιρίας «C&C INTERNATIONAL HOLDINGS Ltd», με έδρα την Λευκωσία Κύπρου. Η εταιρία «C&C INTERNATIONAL HOLDINGS Ltd» κατέχει το 100% των μετοχών των εταιριών «C&C LONDON Ltd» (με έδρα το Λονδίνο) και «C&C GREEN A.E.» (με έδρα την Αθήνα). Η εταιρία «C&C GREEN A.E.» κατέχει το 50% των μετοχών της εταιρίας «POST BANK GREEN A.E.» με έδρα την Αθήνα. Το συνολικό κόστος κτήσης ανήλθε σε 15.000.000 ευρώ και εν μέρει συμψηφίστηκε με την εκποίηση προς την αντισυμβαλλόμενη εταιρία περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση αξίας κτήσης 7.355.060,11 ευρώ.

Ωστόσο, το ποσό αυτό των 15.000.000 ευρώ, προήλθε από τα ως άνω χορηγηθέντα δάνεια στην εταιρία C&C International (ύψους 17 εκ. ευρώ), το μεγαλύτερο μέρος των οποίων αντί να χρησιμοποιηθεί από την πιστούχο για τον σκοπό για τον οποίο χορηγήθηκε (ως κεφάλαιο κίνησης), αναλήφθηκε ουσιαστικά από τους μετόχους της εταιρίας, Κυριάκο ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ, αφού οι τελευταίοι το εισέπραξαν ως αντίτιμο πώλησης στην πιστούχο εταιρία τους, των τριών (3) ως άνω Κυπριακών εταιριών, επίσης συμφερόντων τους, οι οποίες (Κυπριακές

εταιρίες) είχαν και αρνητική καθαρή θέση (-99.000 ευρώ). Η εν λόγω αγοραπωλησία, μάλιστα, έτυχε της προέγκρισης της Τράπεζας, τα στελέχη της οποίας δεν προέβησαν σε καμία ενέργεια για την διασφάλιση των απαιτήσεων της· τουναντίον, διευκόλυναν τους Κυριάκο ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ, προκειμένου να συγκαλυφθεί, μέσω του Τραπεζικού συστήματος, η προέλευση των διακινούμενων χρημάτων, ως προϊόντων του ανωτέρω βασικού αδικήματος της κακουργηματικής απιστίας [βλ. την από 30-9-2009 επιστολή της εταιρίας C&C International προς το Τ.Τ., την από 30-9-2009 επιστολή της εταιρίας MODESCO HOLDINGS CO.LTD προς το Τ.Τ., την με αριθ. πρωτ. 1216/16-11-2009 επιστολή-συναίνεση της Γενικής Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής & Θυγατρικών και την με αριθ. πρωτ. 1226/25-11-2009 επιστολή-συναίνεση της Γενικής Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής & Θυγατρικών/Τμήμα Πιστωτικής Ανάλυσης & Παρακολούθησης Εταιρικών Ομολόγων].

Πιο συγκεκριμένα, την 25-11-2009, η Τράπεζα, με την υπ' αριθ. 1226 επιστολή, που υπογράφεται από τον Αναπληρωτή Γεν. Διευθυντή Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ, παρέσχε την συναίνεσή της στο να μεταβιβασθούν οι μετοχές της εγγυήτριας εταιρίας (MODESCO HOLDING LTD) στους δύο μετόχους της, Κυριάκο ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ (μέτοχοι τόσο της C&C όσο και της MODESCO), και μάλιστα έναντι αγνώστου τιμήματος. Οι υπεύθυνοι της Τράπεζας, σαφώς και γνώριζαν ότι με τις παραπάνω εξαγορές και μεταβιβάσεις μετοχών, μειωνόταν σημαντικά η διασφάλιση του Τ.Τ., αφού η οικονομική κατάσταση της εγγυήτριας εταιρίας θα εξαρτάτο πλέον από τους δύο μετόχους της. Παρά ταύτα, δεν έκαναν τίποτε για να εξασφαλιστεί επαρκής αποζημίωση της δανειολήπτριας C&C International από την πώληση της εγγυήτριας MODESCO, ούτε και μετά ταύτα έλαβαν οποιοδήποτε μέτρο διασφάλισης της απαίτησης της Τράπεζας. Αρκέστηκαν μόνον στην —γενική και κενή ουσιαστικού περιεχομένου— διατύπωση-ευχή ότι όλες οι προαναφερθείσες αγορές, απορροφήσεις κ.λπ. «δεν θα επιβαρύνουν την οικονομική κατάσταση της C&C International» [βλ. το υπ' αριθ. 2038/1172/2012 Πόρισμα του Προέδρου της Αρχής και τα Σχόλια Πιστούχων του Τ.Τ. της ΤτΕ, σελ. 39-40].

Στη συνέχεια, μάλιστα, η πιστούχος C&C και οφειλέτιδα εταιρία, με την από 31-10-2011 απόφαση της Γ.Σ., μετέβαλε την επωνυμία της σε «GLOBAL CONGRESS INITIATIVES A.E.», χωρίς να δημοσιεύσει την σχετική τροποποίηση στο ΦΕΚ ή να ενημερώσει σχετικά το Τ.Τ., ενώ την 17-1-2012 υπέβαλε αίτηση για την υπαγωγή της στο άρθρο 99 του Πτωχευτικού Κώδικα. Να σημειωθεί δε ότι παρά τους επανειλημμένους ελέγχους στα βιβλία του Πρωτοδικείου Αθηνών, ουδεμία αναγραφή περί C&C υπήρχε, ενώ η αναγραφή της νέας επωνυμίας ήταν αδύνατον να συσχετισθεί με την εταιρία αυτή [βλ. σελ. 17 του από τον Δεκέμβριο του 2012 Υπομνήματος του Τ.Τ. επί του Πορίσματος Ελέγχου με αριθ.πρωτ. 2901/30-11-2012 της Τράπεζας της Ελλάδος για την «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ΑΤΕ»].

Εν τέλει, και συνεπεία όσων προαναφέρθηκαν, τον Οκτώβριο του 2011, το Τ.Τ. προέβη στην καταγγελία των επίμαχων Συμβάσεων, καθόσον διαπιστώθηκε ότι: α) τα προσκομισθέντα από την εταιρία στοιχεία είναι ελλιπή, χωρίς να επιτρέπουν την ασφαλή εξαγωγή συμπερασμάτων για την οικονομική κατάστασή της, β) η χρήση του προϊόντος του δανείου παραμένει αόριστη, ενόψει του ότι διαπιστώθηκε πως οι χρηματοδοτήσεις, σχεδόν στο σύνολό τους, δεν χρησιμοποιήθηκαν για τον προβλεπόμενο σκοπό, ήτοι για κεφάλαιο κίνησης, αλλά καταβλήθηκαν στους μετόχους για αγορά εταιριών τους, οι οποίες είχαν αρνητική καθαρή θέση και γ) είτε τα στοιχεία που είχε αποστείλει η εταιρία στο παρελθόν στηρίζονταν σε εικασίες της και όχι σε δεδομένα που εξήγαγε βάσει προσδιορισμού μελλοντικών ταμειακών ροών από αναλαμβανόμενες συνεργασίες, είτε οι προβλέψεις της εταιρίας ήταν ακριβείς αλλά επέδειξε αντισυμβατική συμπεριφορά μη καταβάλλοντας τα έσοδα από τις εκχωρημένες απαιτήσεις στους λογαριασμούς της Τράπεζας, ενώ, περαιτέρω, προέκυψε σειρά δυσμενών στοιχείων σε βάρος της πιστούχου και των εγγυητών (ακάλυπτες επιταγές, διοικητικές κυρώσεις, κατάσχεση, καταγγελία) [βλ. και το από Δεκέμβριο του 2012 Υπόμνημα επί του Πορίσματος Ελέγχου με α.π. 2901/30-11-2012 της Τράπεζας της Ελλάδος για την «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ΑΤΕ»].

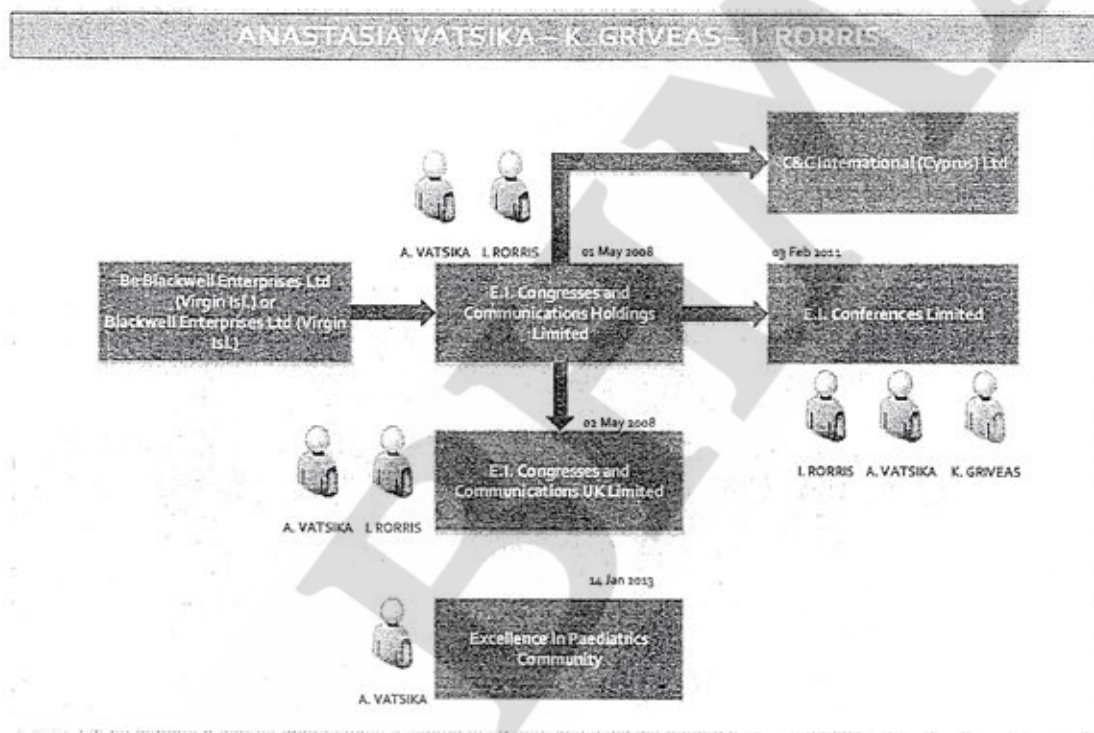
Εν τέλει, με την προαναφερθείσα πολύπλοκη διαδικασία μετατροπής, μεταφοράς και διακίνησης του εγκληματικού προϊόντος μέσω του τραπεζικού συστήματος και με σκοπό πάντοτε την απόκρυψη της αληθούς (εγκληματικής)

προέλευσής του, το προϊόν αυτό απεκρύβη τελικά και δεν κατέστη δυνατή η δέσμευσή του, αφού στους λογαριασμούς των προαναφερθέντων φυσικών προσώπων και αυτούς των εταιριών συμφερόντων τους (σε Ελληνικές Τράπεζες) δεν υπάρχουν σήμερα, παρά ασήμαντα υπόλοιπα. Κατόπιν αυτού, δεσμεύτηκε νόμιμη περιουσία των Κυριάκου ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασίας ΒΑΤΣΙΚΑ, αντίστοιχης αξίας προς το συνολικό εγκληματικό προϊόν των 19.385.000 ευρώ (17.000.000 ευρώ δάνειο προς τη C&C + 2.385.000 ευρώ χρηματοδότηση της PBGI) [βλ. το από 4-6-2013 υπ' αριθ. 2038/1172/2012 Πόρισμα της Αρχής].

Τέλος προέκυψαν και τα επόμενα: Η Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ φέρεται να διετέλεσε μέλος Δ.Σ. δύο (2) εταιριών με την επωνυμία «Ινστιτούτο Αριστείας στην Ογκολογία (Institute of Excellence in Oncology)» και «Ένωση Αριστείας στα Παιδιατρικά Ινστιτούτα (Association Excellence in Paediatrics Institute)», οι οποίες εδρεύουν στην Ελβετία (Rue des Vignerons c/o – H&B Law, 1110 Morges, Switzerland). Μάλιστα, ως μέλος της δεύτερης ως άνω εταιρίας (Association Excellence in Paediatrics Institute) εμφανίζεται ο Ιωάννης ΡΟΡΡΗΣ [βλ. συνημμένο υπ' αριθ. 8 της από 9-7-2013 αίτησης-καταγγελίας του Παναγιώτη ΚΑΜΜΕΝΟΥ του Ηλία]. Ήδη από το σημείο αυτό σημειώνεται, ότι ο τελευταίος (Ιωάννης ΡΟΡΡΗΣ) διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας με την επωνυμία **«ΜΠΕΣΤΛΑΙΝ Ανώνυμος Εταιρία Διανομής Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Προϊόντων»** και τον διακριτικό τίτλο **Bestline Cards S.A.**, 100% θυγατρικής του Ομίλου ΔΕΜΚΟ, συμφερόντων Δημήτρη ΚΟΝΤΟΜΗΝΑ, πριν από την συνεργασία αυτής με το Τ.Τ., για την οποία θα γίνει λόγος αναλυτικότερα στη συνέχεια, ενώ διατήρησε την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και στο μετέπειτα εταιρικό σχήμα της Bestline που μετονομάστηκε αργότερα σε **«HELLENIC POST CREDIT Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων»**.

Από την έρευνα δε που διενεργήθηκε, προέκυψε, επιπροσθέτως, ότι κατά την περίοδο 2008-2013 οι ΓΡΙΒΕΑΣ, ΒΑΤΣΙΚΑ και ΡΟΡΡΗΣ συνέστησαν, ατομικά ή από κοινού, εταιρίες και στην Αγγλία [βλ. για όσα έπονται [www.duedil.com](http://www.duedil.com) και το υπ' αριθ. 70562/5-12-2013 έγγραφο]. Οι περισσότερες από αυτές, μάλιστα, άλλαξαν επωνυμία, περισσότερες από μία φορές, προκειμένου να εξαφανίσουν τα ίχνη της σύνδεσης των εταιριών αυτών με εκείνες που έλαβαν τα επίμαχα δάνεια από το Τ.Τ.

Χαρακτηριστικό παράδειγμα αποτελεί η εταιρία «**E.I. Congresses and Communications UK Limited**», η οποία προηγουμένως είχε τις ονομασίες «**C&C London Ltd**» και «**C&C International London Ltd**», οι οποίες παρέπεμπαν ευθέως στην εταιρία «**C&C International Ltd**», που ήταν η πιστολήπτρια των 17.000.000 ευρώ από το Τ.Τ. Η πλήρης διάρθρωση των κοινών εταιριών απεικονίζεται στο ακόλουθο διάγραμμα.



Είναι προφανές, ότι η διάρθρωση των εταιριών εκτείνεται και εκτός Αγγλίας, δεδομένου ότι στον Όμιλο εταιριών ανήκουν οι «**Blackwell Enterprises Ltd (Virgin Isl.)**», με έδρα στις Βρετανικές Παρθένους Νήσους, και «**C&C International (Cyprus) Ltd**» με έδρα στην Κύπρο.

Στη συνέχεια, απεικονίζονται οι εταιρίες, με έδρα στην Αγγλία, στις οποίες συμμετέχουν ατομικά τα ως άνω πρόσωπα:



Δεδομένης της σχέσεως των ανωτέρω προσώπων και των ως άνω εταιριών με τα δάνεια που ελήφθησαν από το Τ.Τ., ως εκτέθηκε αναλυτικά ανωτέρω, καθώς και με την εξαγορά της εταιρίας «Bestline» από την Τράπεζα, για την οποία θα γίνει λόγος αναλυτικότερα στη συνέχεια, σε συνδυασμό με την χρονική περίοδο ίδρυσης των εταιριών αυτών, απεστάλησαν ήδη αιτήματα Δικαστικής Συνδρομής στις αρμόδιες Δικαστικές Αρχές της Ελβετίας και του Αγγλίας και αναμένονται οι σχετικές απαντήσεις.

Κατόπιν τούτων, προκύπτουν επαρκείς ενδείξεις για την κίνηση ποινικής δίωξης εις βάρος των 1) Κυριάκου ΓΡΙΒΕΑ και Αναστασίας ΒΑΤΣΙΚΑ, για το αδίκημα της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, με την μορφή της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού τομέα με την τοποθέτηση σε αυτόν ή την διακίνηση μέσω αυτού εσόδων που προέρχονται από εγκληματικές δραστηριότητες με σκοπό να προσδοθεί νομιμοφάνεια στα εν λόγω έσοδα, αλλά και της μετατροπής και κατοχής περιουσίας, εν γνώσει κατά το χρόνο της κτήσης του γεγονότος ότι η περιουσία αυτή προέρχεται από πράξη συμμετοχής σε τέτοιες δραστηριότητες (εν προκειμένω από την πράξη της άμεσης συνέργειας, τελεσθείσας από κοινού, σε κακουργηματική απιστία), τελεσθείσας κατ' επάγγελμα, καθόσον από την επανειλημμένη τέλεση της πράξης και από την υποδομή που έχουν διαμορφώσει τα ανωτέρω πρόσωπα με πρόθεση επανειλημμένης τέλεσης της πράξης, προκύπτει ότι πορίζονται εισόδημα ξεπλένοντας χρήματα που τους δόθηκαν προς τούτο από τους δράστες του βασικού αδικήματος της κακουργηματικής απιστίας, σύμφωνα με όσα εκτέθηκαν ανωτέρω, και 2) Μάριου ΒΑΡΟΤΣΗ Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή Επενδυτικής Τραπεζικής & Θυγατρικών του Τ.Τ. και Παναγιώτας ΜΠΕΖΑ, Προϊσταμένης του Τμήματος Πιστωτικής Ανάλυσης & Παρακολούθησης Εταιρικών Ομολόγων του Τ.Τ., για το αδίκημα της άμεσης συνέργειας στην εν λόγω πράξη, υπό την επιβαρυντική περίπτωση του άρθρου 1β' του άρθρου 45 του Ν. 3168/2008, καθόσον ως υπάλληλοι του επίμαχου πιστωτικού ιδρύματος,

εκμεταλλευόμενοι και καταχρώμενοι την ιδιότητά τους, διευκόλυναν, με τον τρόπο που προεκτέθηκε, τους **Κυριάκο ΓΡΙΒΕΑ** και **Αναστασία ΒΑΤΣΙΚΑ**, πελάτες του Τ.Τ., προκειμένου οι τελευταίοι να συγκαλύψουν μέσω του τραπεζικού συστήματος την προέλευση των ληφθέντων χρημάτων, ως προϊόντων του ως άνω βασικού αδικήματος της άμεσης συνέργειας σε κακουργηματική απιστία (390 ΠΚ), παρέχοντας συνδρομή σε αυτούς προκειμένου να αποφύγουν τις έννομες συνέπειες της πράξης τους (άρθρα 1, 12, 13 περ. α' και στ', 14, 26 παρ. 1, 27 παρ. 1, 46 παρ. 1 β' ΠΚ· 2 παρ. 1, 2 στοιχ. α', γ', δ', 3 περ. κ', 5, 45 παρ. 1 στοιχ. α', β', γ' Ν. 3691/2008 σε συνδ. με άρθρα 46 παρ. 1 β', 390 ΠΚ).

## ■ ALAPIS

### *A. Βασικό έγκλημα*

Η εταιρία με την επωνυμία «ALAPIS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ALAPIS A.B.E.E.» (εφεξής ALAPIS) συστάθηκε το Μάιο του έτους 2007, μέσω της συγχώνευσης των εταιριών Veterin ABEE και EBIK A.E. Μετά τη συγχώνευση, κύριος μέτοχος (κατά 53%) της ALAPIS ήταν ο Λαυρέντης ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ, ήδη προσωρινά κρατούμενος, με Αντιπρόεδρο την Πέτρο ΚΥΡΙΑΚΙΔΗ, ήδη φυγόδοκο και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. τον Περικλή ΛΙΒΑ.

Το Τ.Τ., που τελεί σήμερα, ως ελέχθη, υπό καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης, συνήψε με την εταιρία ALAPIS Κοινό Ομολογιακό Δάνειο, ύψους **100.000.000 ευρώ**, δυνάμει των από 2-10-2009 Συμβάσεως Καλύψεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου Μετά Συμβάσεων Ορισμού Διαχειριστή Πληρωμών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, διεπόμενο από τους όρους που περιέχονται στο κείμενο της Σύμβασης, το Ν. 3156/2003 και την κείμενη νομοθεσία και διαιρούμενο σε εκατό (100) έγχαρτες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ έκαστη.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα κατέβαλε, κατά την ημερομηνία υπογραφής της Σύμβασης, στην ALAPIS το ποσό των 100.000.000 ευρώ

στον υπ' αριθ. 89001001-3 Λογαριασμό Καταβολών επ' ονόματι της τελευταίας, έναντι παράδοσης σε αυτήν των με αύξοντα αριθμό υπ' αριθ. ένα (1) έως επτά (7) Τίτλων των Ομολογιών, οι οποίοι ενσωματώνουν αντίστοιχα τις με αύξοντα αριθμό ένα (1) έως εκατό (100) Ομολογίες.

Συνοπτικά, οι όροι της Σύμβασης και του Προγράμματος Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου είχαν ως εξής: 1) Ύψος χρηματοδότησης: έως 100.000.000 ευρώ, 2) Διάρκεια χρηματοδότησης: επτά (7) έτη, 3) Επιτόκιο: σε 5,00% (σταθερό) για τα τρίτα πρώτα χρόνια και για τα υπόλοιπα τέσσερα χρόνια ως εξής: α) τον 4<sup>ο</sup> χρόνο, 3μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3,50%, β) τον 5<sup>ο</sup> χρόνο, 3μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3,75%, γ) τον 6<sup>ο</sup> χρόνο 3μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,00% και δ) τον 7<sup>ο</sup> χρόνο 3μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,50%, 4) Εκτοκισμός: 3μηνιαίος, 5) Αποπληρωμή: α) τον 1<sup>ο</sup> και το 2<sup>ο</sup> χρόνο, το 5% του δανείου, β) τον 3<sup>ο</sup> και τον 4<sup>ο</sup> χρόνο, το 10% του δανείου, γ) τον 5<sup>ο</sup> και τον 6<sup>ο</sup> χρόνο, το 20% του δανείου και δ) τον 7<sup>ο</sup> χρόνο, το 30% του δανείου, 6) Προμήθεια κάλυψης, έκδοσης και διοργάνωσης του Ο.Δ.: 1% επί του εκταμιευόμενου ποσού και 7) Λοιποί Όροι και Προϋποθέσεις: α) Κάλυψη της επικείμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά 100%, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική κεφαλαιακή ενίσχυση της εταιρίας (Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου: 24-8-2009 — ΑΜΚ κατά 294.180.066 ευρώ με την έκδοση και διάθεση 980.600.220 νέων, κοινών, άυλων ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών)· β) εταιρική εγγύηση των «Κ.Π. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, «ΦΑΡΜΑΓΟΡΑ Α.Ε. ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ», «Π.Ν.Γ. ΓΕΡΟΛΥΜΑΤΟΣ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΟΡΦΙΑΣ Α.Ε.Β.Ε.», «ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΓΕΡΟΛΦΑΡΜ Α.Ε.» και «DALL Α.Β.Ε.Ε.» και γ) τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Πιο συγκεκριμένα: Τον Σεπτέμβριο του έτους 2009, υποβλήθηκε αίτημα στην Υπο-Επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα του Τ.Τ. από την εταιρία ALAPIS, συμφερόντων του ήδη προσωρινά κρατούμενου Λαυρέντη ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗ, για την ανάληψη από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της διοργάνωσης και διαχείρισης του Ομολογιακού Δανείου, ποσού 100.000.000 ευρώ και διάρκειας επτά (7) ετών που η ALAPIS προτίθετο να εκδώσει, «προκειμένου να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενες τραπεζικές

υποχρεώσεις της και να πραγματοποιήσει στοχευμένες εξαγορές εταιριών, στρατηγικά σημαντικών για την περαιτέρω ανάπτυξή της».

Στο πλαίσιο αυτό, την **21-9-2009**, συνεδρίασε η Υπο-Επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων του Τ.Τ., αποτελούμενη από τους Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ, Χαράλαμπο ΓΙΑΓΚΟΥΔΗ και Φωτεινή ΚΡΕΣΤΑ, η οποία λαμβάνοντας υπόψη σχετική από 14-9-2009 πρόταση των μελών της, αποφάσισε ομόφωνα να εισηγηθεί θετικά στην Επενδυτική Επιτροπή του Τ.Τ. για την συμμετοχή της Τράπεζας στην έκδοση του ως άνω Ομολογιακού Δανείου της ALAPIS, με τους ειδικότερους όρους που περιγράφονται στην απόφαση [βλ. το από 21-9-2009 απόσπασμα πρακτικού Επενδυτικής Υπο-Επιτροπής και το από 14-9-2009 εισηγητικό σημείωμα]. Ακολούθως, την **22-9-2009**, συνεδρίασε η Επενδυτική Επιτροπή του Τ.Τ., αποτελούμενη από τους Άγγελο ΦΙΛΙΠΠΙΔΗ, ως Πρόεδρος και Αντώνιο ΚΑΜΙΝΑΡΗ, Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ, Γεώργιο ΣΤΑΜΝΟ, Γεώργιο ΜΠΡΙΝΤΑΛΟ και Σπύρο ΠΟΛΙΤΗ, ως μέλη, η οποία, αφού έλαβε υπόψη την ως άνω εισήγηση της Υπο-Επενδυτικής Επιτροπής, ενέκρινε ομοφώνως τη χορήγηση του ως άνω Ομολογιακού Δανείου στην ALAPIS με τους παραπάνω ειδικότερους όρους.

Στο από 14-9-2009 εισηγητικό σημείωμα της Υπο-Επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων, ειδικότερα, αφού περιγράφονται αρχικά τα στοιχεία για την διοργάνωση και διαχείριση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου, στη συνέχεια γίνεται μια ανάλυση της οικονομικής κατάστασης της εταιρίας ALAPIS, η οποία βασίστηκε σε *pro forma* ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες-καταστάσεις για τα έτη 2007 και 2008, καταρτισθείσες από την ALAPIS ABEE και επιβεβαιωμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, δοθέντος ότι ο Όμιλος είχε πραγματοποιήσει σημαντικό αριθμό εξαγορών και ιδρύσεων θυγατρικών εταιριών, με αποτέλεσμα την μεγέθυνση των δραστηριοτήτων και της χρηματοοικονομικής θέσης του, με αποτέλεσμα τα δεδομένα των χρήσεων 2007 και 2008 να έχουν καταστεί μη συγκρίσιμα.

Ακολούθως, η ως άνω Υπο-Επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων του Τ.Τ., παρότι διαπίστωσε σωρεία αναλαμβανόμενων κινδύνων για την Τράπεζα, και συγκεκριμένα ότι:

α) Οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις πωλήσεις και την κερδοφορία του Ομίλου, τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στα Βαλκάνια.

β) Ο Όμιλος χρειάζεται σημαντικά ποσά κεφαλαίου κίνησης για τις εμπορικές και λοιπές ανεξόφλητες απαιτήσεις του λόγω των μεγάλων καθυστερήσεων στις πληρωμές από πελάτες στον κλάδο των φαρμακευτικών προϊόντων, και ιδίως από το Ελληνικό Κράτος.

γ) Οι τιμές των φαρμακευτικών προϊόντων στην Ελλάδα καθορίζονται από το Κράτος και κάθε πίεση προς τα κάτω στις τιμές των φαρμακευτικών προϊόντων ενδέχεται να έχει ουσιώδη αρνητικό αντίκτυπο στην κερδοφορία και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

δ) Η πιθανότητα απώλειας μακροπρόθεσμων συμβάσεων του Ομίλου με βασικούς πολυεθνικούς προμηθευτές και πελάτες (π.χ. Novartis AG, Bayer AG, Beckman Coulter, Fresenius Kabi, Henkel και Procter & Gamble) ενδέχεται να έχει ουσιώδες αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

ε) Η συνεχής και ταχύς ενσωμάτωση νέων εταιριών στη δομή του Ομίλου ενδέχεται να προκαλέσει προβλήματα στη σωστή διαχείριση του συνόλου των εταιριών από τη Μητρική.

στ) Υφίσταται ήδη υψηλός τραπεζικός δανεισμός, καθώς η ανάπτυξη του Ομίλου στην πλειοψηφία της έχει γίνει μέσω ανάληψης δανειακών κεφαλαίων.

ζ) Ο Όμιλος έχει συνάψει μακροπρόθεσμη σύμβαση προμήθειας με τον βασικό του προμηθευτή των λοιπών κλάδων, την εταιρία Νεοχημική Α.Ε., επί τη βάση της οποίας οφείλει να αγοράζει μια ελάχιστη ποσότητα πρώτων υλών κάθε χρόνο, με δυνατότητα να ζητήσει την προμήθεια έτερων πρώτων υλών αντί των συμβατικών. Αν, στην διάρκεια μιας δεδομένης περιόδου, οι υποχρεώσεις αγοράς πρώτων υλών του Ομίλου υπερβούν τις παραγωγικές του ανάγκες, και αν η εταιρία Νεοχημική απορρίψει τυχόν αίτημα για την προμήθεια έτερων πρώτων υλών, ενυπάρχει ο κίνδυνος να υποχρεωθεί ο Όμιλος να αγοράσει πρώτες ύλες που δεν χρειάζεται για τις παραγωγικές του δραστηριότητες και

η) Δεδομένων των πληροφοριών από την αγορά για τα προβλήματα που είχαν ανακύψει από την πώληση της εταιρίας Νεοχημικής στην Carlyle με τον πρώην βασικό μέτοχο Λαυρέντη ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗ, πιθανόν να προκύψουν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης, προκειμένου για την επαναγορά από τον ίδιο

ή/και την ALAPIS της Νεοχημικής, δεδομένης της στενής σχέσης που υπάρχει μεταξύ τους (προμηθευτής πρώτων υλών),

εισηγήθηκε θετικά στην Επενδυτική Επιτροπή και η τελευταία ενέκρινε την συμμετοχή του Τ.Τ. στην έκδοση του επίμαχου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 100.000.000 ευρώ, κρίνοντας ότι οι ως άνω αναφερόμενοι κίνδυνοι για την Τράπεζα, αντισταθμίζονται από τα κάτωθι θετικά, κατά τις εκτιμήσεις της, στοιχεία:

α) Την σημαντική αύξηση των πωλήσεων του Ομίλου κατά το 2008, καθώς και το καλό περιθώριο λειτουργικού κέρδους.

β) Την βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεικτών της μητρικής εταιρίας, όπως αυτοί θα διαμορφωθούν μετά την πλήρη κάλυψη της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου.

γ) Την σημαντική εξειδίκευση των ιδρυτών της εταιρίας και του απασχολούμενου προσωπικού.

δ) Την μεγάλη και πετυχημένη διείσδυση του Ομίλου στην Ελληνική αγορά.

ε) Την προσπάθεια αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού από βραχυπρόθεσμο σε μακροπρόθεσμο για την καλύτερη εξυπηρέτησή του και

στ) Την σε εξέλιξη σημαντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας [βλ. την από 14-9-2009 εισήγηση της Υπο-επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων για την εταιρία ALAPIS A.E.B.E.].

Στο πλαίσιο αυτό, υπεγράφη την **2-10-2009** το οικείο Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ύψους 100.000.000 ευρώ, μεταξύ της εταιρίας ALAPIS, νόμιμα εκπροσωπούμενης από τον Περικλή ΛΙΒΑ του Αθανασίου, Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο αυτής, και του Τ.Τ., νόμιμα εκπροσωπούμενο από τον Μάριο ΒΑΡΟΤΣΗ του Δάντη-Αντωνίου, με σκοπό να χρησιμοποιηθεί το ανωτέρω ποσό από την εταιρία ALAPIS «για την χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης».

Στη συνέχεια, την 27-4-2011, η Υπο-Επιτροπή Αξιολόγησης Επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα ενημέρωσε την Επιτροπή Πιστωτικών Θεμάτων για την επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης, την αδυναμία κάλυψης των χρηματοοικονομικών δεικτών και για το αίτημα αλλαγής αυτών, καθώς και την δυνατότητα συγχώνευσης, αλλά και ύπαρξης καθυστερούμενων οφειλών προς τρίτους. Η Επιτροπή αποφάσισε την

αποστολή εξώδικης επιστολής για παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων, ενώ η εταιρία παρέδωσε επιχειρηματικό σχέδιο (business plan) για την περίοδο 2011-2015. Την **16-12-2011** η εταιρία αιτήθηκε την υπαγωγή στο άρθρο **99** και η Τράπεζα, έπειτα από εισήγηση της Υποδιεύθυνσης Εταιρικών Σχέσεων προς την Επιτροπή Πιστωτικών Θεμάτων, αποφάσισε την λήψη ασφαλιστικών μέτρων. Στην από 5-12-2011 συνεδρίαση της Εκτελεστικής Επιτροπής αποφασίστηκε η **καταγγελία του επίμαχου δανείου**, ενώ την 27-6-2012, η Υποδιεύθυνση Εταιρικών Σχέσεων εισηγήθηκε στην Επιτροπή Επιχειρηματικών Δανείων την έκδοση διαταγής πληρωμής. Πλέον ο Όμιλος βρίσκεται σε αδράνεια, **το δε ποσό της οφειλής ανήλθε την 8-12-2011 σε 97.736.000 ευρώ** (: υπόλοιπο από ομολογίες 95.000.000 ευρώ, υπόλοιπο από συμβατικούς τόκους 1.984.000 ευρώ, υπόλοιπο από τόκους υπερημερίας 10.000 ευρώ και δεδουλευμένοι τόκοι 743.000 ευρώ).

Επί των ανωτέρω, πρέπει να παρατηρηθούν τα εξής: Ήδη κατά τον χρόνο λήψης της σχετικής διαχειριστικής απόφασης και έγκρισης του επίμαχου Ομολογιακού Δανείου, παρότι εντοπίστηκαν και ήταν γνωστοί, δεν αξιολογήθηκαν επαρκώς οι αναληφθέντες κίνδυνοι, όπως οι αναμενόμενες μειωμένες πωλήσεις, λόγω αρνητικής συγκυρίας, οι ανάγκες για σημαντικά ποσά κεφαλαίου κίνησης, ο ήδη υπάρχον υψηλός δανεισμός, η πιθανή απώλεια μακροπρόθεσμων συμβάσεων με βασικούς πελάτες, όπως οι εταιρίες Novartis, Bayer, Henkel, Procter&Gamble, Fresenius, η σχεδόν αποκλειστική προμήθεια ελάχιστων ποσοτήτων πρώτων υλών από τη συνδεδεμένη εταιρία Νεοχημική, αλλά και οι πληροφορίες από την αγορά για τα προβλήματα της εξαγοράς της τελευταίας τούτης εταιρίας από την Carlyle, **οι οποίοι (κίνδυνοι) επαληθεύθηκαν στο σύνολό τους** [βλ. τα Σχόλια Πιστούχων του Τ.Τ. της ΤτΕ, σελ. 30].

Ήδη κατά τον χρόνο λήψης της σχετικής διαχειριστικής απόφασης και έγκρισης του επίμαχου Ομολογιακού Δανείου, όπως προκύπτει και από το προαναφερθέν εισηγητικό σημείωμα της 14-9-2009 της Υπο-Επιτροπής Αξιολόγησης Επενδύσεων, ήταν γνωστός στους έχοντες την **διαχείριση της περιουσίας της Τράπεζας ο υφιστάμενος υψηλός τραπεζικός δανεισμός της εταιρίας ALAPIS**, κυρίως λόγω της συνάψεως την 21-12-2007 Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου πενταετούς διάρκειας, συνολικού ποσού **640.000.000 ευρώ**, πληρωτέου ολοσχερώς άμα τη λήξη