

ΠΡΑΚΤΙΚΑ

Του Διοικ. Συμβουλίου του Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού
Οργανισμών Κοινωνικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.Π.Ο.Κ.Α.)

Σ 25 της 21.6.2005 συνεδρίασης

Συνεδρίαση : 21.6.2005
Ημέρα : Τρίτη

Πρόεδρος : Απ. Κώστης
Ώρα : 14:45'

Παρόντες: Μπουκουβάλας Χαράλαμπος, Τσαγδή Δέσποινα, Κωνσταντόπουλος
Γεώργιος, Γάτης Ιωάννης, Κουτρουμάνης Γεώργιος, Θεοδώριδης Ευάγγελος, μέλη.

Αγαάνης Σταμάτης,	Εκπρόσωπος υπαλλήλων Τ.Ε.Α.Π.Ο.Κ.Α.
Λεμεσιού Αλέκτα,	Εισηγήτρια
Κουμερτά Βασιλική,	Γραμματέας

Η Κυβ.Επιτροπή κ. Σαγκριώτου Φιλώ καθώς και τα μέλη Κουλούρης
Βασίλειος και Βλασσόπουλης Χρήστος καθώς και οι αναπληρωτές τους
κλήθηκαν νόμιμα και δεν προσήλθαν λόγω κωλύματός τους.

Διαπιστώνεται η ύπαρξη απουσίας και το Δ.Σ. εισέρχεται στη συζήτηση των
θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης.

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Θέμα 1^ο

«Εγκρίτωση Πρακτικών των από 17.5.2005 και 24.5.2005 συνεδριάσεων του
Δ.Σ.»

Με την έναρξη της συνεδρίασης αναγινώσκονται και επικυρώνονται τα
Πρακτικά των από 17.5.2005 και 24.5.2005 συνεδριάσεων του Διοικητικού
Συμβουλίου όπως διατυπώθηκαν από τη Γραμματέα αυτού.

Θέμα 2^ο

«Ανακοινώσεις εγγράφων και εγκυκλίων.»

Η Εισηγήτρια για το θέμα αυτό θέτει υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου
τα κάτωθι έγγραφα και εγκυκλίους:

Α) Την με αριθ. πρωτ.2066/8.6.2005 (Α.Π.8167/16.6.2005) πρόσκληση της
Π.Ο.Π.Ο.Κ.Π. για τη συμμετοχή υπαλλήλων μας στην ημερίδα που
πραγματοποιεί στο Ξενοδοχείο «ΤΙΤΑΝΙΑ» την Πέμπτη 23.6.2005 με θέμα:
«Εργασιακά, Ασφαλιστικά και Συνδικαλιστικά δικαιώματα των εργαζομένων στο
Δημόσιο και στα Ν.Π.Δ.Δ.»



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
 ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
 ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ
 (Τ.Ε.Α.Δ.Υ.)
 ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ
 ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
 (Τ.Ε.Α.Π.Ο.Κ.Α.)
 ΤΑΧ.Δ/ΝΣΗ: Λ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ 34
 ΑΘΗΝΑ 114 73

ΑΘΗΝΑ: 26 ΑΠΡ. 2010

ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΩΤ: 33838 / 7028

ΤΜΗΜΑ: Λογιστηρίου
 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ: Παπαμιχαλάκη Αικ.
 ΤΗΛΕΦΩΝΟ: 210-8226120
 FAX: 210-8210147

Θέμα: «Παρέχονται στοιχεία».

Μετά την τηλεφωνική μας επικοινωνία σας παραθέτουμε πίνακα στον οποίο εμφανίζονται τα ποσά που εισπράχθηκαν από την υπηρεσία μας ως προϊόν επένδυσης σε δομημένα ομόλογα εκδόσεως Πιστωτικών Ιδρυμάτων εκτός του Ελληνικού Δημοσίου.

ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ							
ΔΙΑΡΚΕΙΑ	ΗΜ. ΑΓΟΡΑΣ	ΛΗΞΗ	ΟΝ ΑΞΙΑ	ISIN	ΚΟΥΠΟΝΙ	ΗΜ. ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΠΟΣΟ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ
10ΕΤΕΣ	8/12/2006	8/12/2016	15.000.000,00	XS 0272938597	5,5%	8/12/2007	825.000,00
					5,5%	8/12/2008	825.000,00
					0,0%	8/12/2009	0,00
5ΕΤΕΣ	8/12/2006	8/12/2011	5.000.000,00	XS 0273820612	6%	8/12/2007	300.000,00
					5%	8/12/2008	250.000,00
					1%	8/12/2009	5.000,00
* 8ΕΤΕΣ	26/2/2007	26/2/2015	35.000.000,00	XS 0288059693	6%	26/2/2008	1.890.000,00
					6%	26/2/2009	1.890.000,00
					6%	26/2/2010	1.890.000,00
Το Ομόλογο αυτό κατά την έκδοσή του είχε εγγυημένο κουπόνι 18% και παρότι είχε διάρκεια 8 ετών στις 26/2/2010 συμπληρώθηκε το ποσοστό του εγγυημένου κουπονιού και μας επιστράφη και το κεφάλαιο							
12ΕΤΕΣ	26/2/2007	26/2/2019	35.000.000,00	XS 0288058968	7%	26/8/2007	1.102.500,00
					7%	26/2/2008	1.102.500,00
					7%	26/8/2008	1.102.500,00
					7%	26/2/2009	1.102.500,00
					3,963%	26/8/2009	693.525,00
					3,106%	26/2/2010	489.195,00

Τα παραπάνω ομόλογα αγοράστηκαν στο 100% της ονομαστικής τους αξίας.

Τα ποσά που εισπράχθηκαν για κάθε κουπόνι τοποθετήθηκαν στην τράπεζα της Ελλάδος με απόδοση:

Από 16/06/2007 - 15/12/2007	3,7370
Από 16/12/2007 - 15/06/2008	3,9040
Από 16/06/2008 - 15/12/2008	3,9428
Από 16/12/2008 - 15/06/2009	3,9778
Από 16/06/2009 - 15/12/2009	4,0176

Η Διευθύντρια της Δ' Δ/σης
Επικουρικής Ασφάλισης
«Τομέας ΤΕΑΠΟΚΑ»

Καλλιωνίδα Γράβελια



Εσωτερική Διανομή:

1. Γραφείο Διοικητικής Υποστήριξης
2. Τμήμα Οικονομικό

Συν.25 της 21.6.2005

Απόφαση

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από διαλογική συζήτηση μεταξύ των μελών του αφού έλαβε υπόψη του τις προσφορές που υποβλήθηκαν από τις εταιρείες:

- 1) Grant Thornton Α.Ε.
- 2) Baker Tilly Hellas Α.Ε.
- 3) Ευρωελεγκτική Α.Ε.

Αποφασίζει ομόφωνα και αναθέτει την εργασία του ελέγχου των Οικονομικών χρήσεων του Ταμείου ετών 1999 και 2000 στην Εταιρεία Grant Thornton Α.Ε. αντί συνολικής αμοιβής € 22.500.00 για τις 2 χρήσεις (2 χρήσεις X 300 ωρες X € 37.50) πλέον Φ.Π.Α. 19% που είναι και η πλέον συμφερούσα για το Ταμείο.

Το Δ.Σ. δίνει εντολή στην υπηρεσία να κάνει τις απαραίτητες ενέργειες που πρέπει για την εκτέλεση της απόφασης αυτής που επικυρώνεται αυθημερόν.

Θέμα 7^ο

«Επένδυση από τα αποθεματικά του Ταμείου»

Η Εισηγήτρια θέτει υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου την εισήγηση της υπηρεσίας που έχει ως εξής:

Η Εθνική Τράπεζα και η Τράπεζα Eurobank με σχετικά έγγραφά τους μας γνωρίζουν ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα προβεί σε Ειδική Έκδοση Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου 20ετούς διάρκειας με ημερομηνία έκδοσης 6 Ιουλίου 2005.

Το Ομόλογο αυτό θα έχει κουπόνι για το 1^ο έτος 8%, για το 2^ο και 3^ο έτος 6% και για τα επόμενα έτη από το 4^ο έως και το 20^ο έτος θα καθορίζεται ως εξής:

Αν η διαφορά των διατραπεζικών επιτοκίων της διάρκειας 10 και 2 έτη (καθορίζεται πάνω στην απόδοση του Ομολόγου της αντίστοιχης διάρκειας από την οποία όμως συνήθως είναι μεγαλύτερη) είναι μικρότερη από το 1% το κουπόνι θα είναι 4 φορές η διαφορά με ελάχιστο το 0%. Και αν είναι μεγαλύτερη ή ίση με 1%, τότε θα είναι το όμηνο Euribor + 2%.

Ενδεικτικά αναφερόμενος ότι οι σημερινές τιμές για το 6-month Euribor: CMS 0Y: CMS2Y: 6-month Euribor: 2.111%, CMS: 3.45%, CMS2Y: 2.34%, ενώ άλλους τίμους έχουμε να παρουσιάσουμε το κουπόνι του 4^{ου} έτους και μετά αυτό να καθορίζεται στο 4.11% (2.11% + 2%).

Το κουπόνι να υπολογίζεται και να πληρώνεται ανά εξάμηνο.

Συν.25 της 21.6.2005

Όπως μας γνωρίζουν οι Τράπεζες - αποδοστή θα είναι αφορολόγητη.

Από το 5^ο έτος σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου και μόνο για μια φορά έχει δικαίωμα ο εκδότης να μετατρέψει το κουπόνι σε ετήσιο Ευρίβοι - 0.5% για το υπόλοιπο της διάρκειας του Ομολόγου.

Επίσης το παραπάνω Ομολόγο έχει εμπεδωμένο κουπόνι αφού για το σύνολο της διάρκειας του Ομολόγου δεν μπορεί ο σωρευτικός τόκος να είναι λιγότερος από το 50% της αρχικής ονομαστικής αξίας που θα αγοράσουμε.

Ανάδοχοι είναι η Εθνική Τράπεζα και η Eurobank.

Τα διαθέσιμα του Ταμείου σήμερα στην Τράπεζα της Ελλάδος ανέρχονται στο ποσό των 411.335.128 ΕΥΡΩ και στην ΕΤΕ στο ποσό των 14.046.197 ΕΥΡΩ.

Στις 22 Ιουνίου πληρώνονται οι συντάξεις μηνός Ιουλίου 2005 και το Επίδομα Αδείας 2005 καθώς και αναδρομικά της αύξησης που εγκρίθηκε από 1-1-2005 σε ποσοστό 4% και θα απικτηθεί συνολικά ποσό περίπου 8.000.000 ΕΥΡΩ.

Έπειτα από τα παραπάνω θέτουμε το θέμα υπόψη σας για να αποφασίσετε σχετικά.

Ο κος Πρόεδρος προτείνει την αγορά του εν λόγω Ο.Ε.Α. από τις Τράπεζες: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ - € 4.000.000 και EUROBANK - € 4.000.000.

Με την πρόταση του κου Προέδρου συμφωνούν οι κ.κ. Θεοδωρίδης, Τσαγόδη, Κωνσταντόπουλος, Μπουκουβάλας, Κουτρουμάνης.

Ο κος Γάτης διαφωνεί με την παραπάνω πρόταση, προτείνοντας όμως την αγορά από την Εθνική € 10.000.000 και από την EUROBANK € 10.000.000.

Γίνεται διαλογική συζήτηση.

Απόφαση

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού έλαβε υπόψη του τα όσα αναφέρθηκαν παραπάνω, αποφασίζει κατά πλειονότητα την επένδυση € 8.000.000 από τα αποθεματικά του Ταμείου, σε 20ετές Ο.Ε.Α. έκδοσης 6.7.2005 και λήξης 6.7.2025.

Η αγορά του παραπάνω ομολόγου θα γίνει από τις Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ και EUROBANK που είναι οι ανάδοχοι ως κάτω:

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ - € 4.000.000

EUROBANK - € 4.000.000

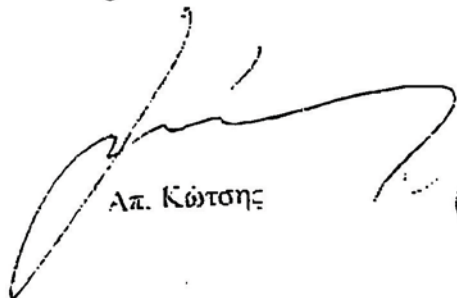
Στην απόφαση αυτή μειωνηφεί ο κος Γάτης ο οποίος προτείνει την επένδυση € 10.000.000 από την Ε.Τ.Ε. και € 10.000.000 από την EUROBANK.

Δίνεται εντολή στην υπηρεσία να κάνει τις απαραίτητες ενέργειες για την εκτέλεση της απόφασης αυτής που επικυρώνεται αυθημερόν.

Συν.25 της 21.6.2005

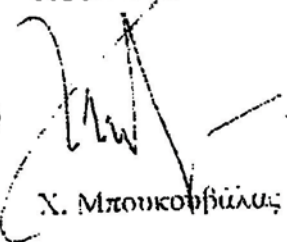
Μη υπάρχοντος άλλου θέματος, λύεται η συνεδρίαση.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ



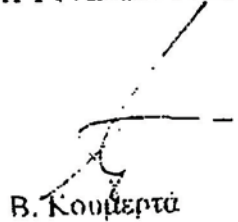
Απ. Κώτσος

ΤΑ ΜΕΛΗ



Χ. Μπουκοφβίλιας

Η ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ



Β. Κουφερτά

Η ΕΙΣΗΓΗΤΡΙΑ



Α. Λεμοσίου



Α. Λεμοσίου

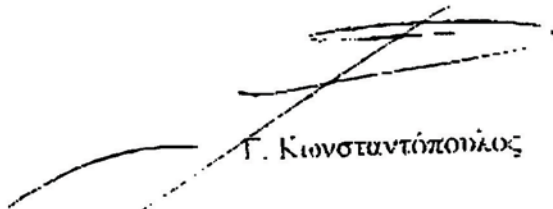


Ι. Γάτης

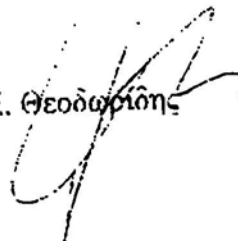
Γ. Κουτρομάνης



Γ. Κωνσταντόπουλος



Ε. Θεοδοπίδης



Σ. Λαγάνης

