

PRZEGLĄD PRASY PORTUGALSKIEJ

* GOSPODARKA *

nr 2/2015

5 – 11 stycznia 2015 r.



AMBASADA RP W LIZBONIE WYDZIAŁ PROMOCJI HANDLU I INWESTYCJI

Rua António de Saldanha N° 48 | Lizbona | Portugalia

Tel. (00351) 21 301 3327 | Fax. (00351) 21 301 2870

e-mail: lisboa@trade.gov.pl | www.lisbon.trade.gov.pl



Polska

I. PORTUGALSCY INWESTORZY DZIAŁAJĄCY W POLSCE, DWUSTRONNA WSPÓLPRACA GOSPODARCZA

1. BESI

BESI został ukarany na sumę 295 tys. euro w Wielkiej Brytanii przez organ nadzorczy tego kraju. Brytyjski regulator finansowy zarządził, że BESI pogwałcił przepisy rynku kapitałowego Wielkiej Brytanii. Decyzja wiąże się z faktem, gdzie Execution Noble & Company Limited, firma w większości kontrolowana przez BESI, nie poinformowała Financial Conduct Authority (FCA), że dwie trzecie zespołu spółki, tzw. „sponsors”, opuściła firmę między czerwcem a listopadem 2014 roku. „Sponsors” odgrywają podwójną rolę w brytyjskim systemie finansowym, doradzają i orientują notowane na giełdzie firmy, gwarantując, aby firmy spełniały wszelkie wymogi regulacyjne, co tym samym ma na celu chronić inwestorów. Początkiem grudnia 2014 roku BESI został zakupiony przez Haintong International Holdings za kwotę 379 mln euro od Novo Banco.

(Jornal de Negócios)

2. NOVO BANCO

Jeżeli wszystko przebiegnie pomyślnie, to w I. połowie 2015 roku zostanie zrealizowana sprzedaż Novo Banco. W styczniu będzie przeprowadzona wymiana informacji między zainteresowanymi kupnem Novo Banco firmami a BNP Paribas, który jest odpowiedzialny za kierowanie całym procesem sprzedaży. Niewiążące oferty mają być doręczane w lutym br., a w marcu i kwietniu nastąpi ich wstępna analiza. Po tym czasie wszelkie oferty wiążące mogą być przedstawiane do końca czerwca, co wskazuje na to, że w lipcu zostanie wybrany przyszły właściciel instytucji.

Zainteresowanie zakupem zgłosiło się 17 podmiotów, z czego 6 jest już oficjalnie potwierdzonych: BPI, Santander Totta, Fosun, Apollo, Banco Popular oraz tzw. Krajowy Związek Obywateli do Zakupu Novo Banco (*Associação de Cidadãos Nacionais para a Compra do Novo Banco*). Według analityków, z wymienionych 17 kandydatów do etapu wyboru najważniejszych kandydatów zakwalifikuje się pięciu, ewentualnie sześciu kandydatów. Prawdopodobnie większość zainteresowanych chce jedynie zapoznać się z dokładną sytuacją finansową, w jakiej znajduje się Novo Banco.

Wiadomo, że do transakcji z pewnością nie przystąpią takie banki jak BCP, Caixa Geral de Depósitos, BIC oraz Banif, które nie mogą, zgodnie z zarządzeniami Komisji Europejskiej, przez dwa lata nabywać nowych aktywów. Z wymienionej czwórki to BCP i BIC byłyby prawdopodobnie najbardziej zainteresowane zakupem Novo Banco. W związku ze zobowiązaniami wobec Komisji Europejskiej BCP nie może brać udziału w takich transakcjach, ze względu na niespłaconą państwu pożyczką kapitalizacyjną. W przypadku BIC powodem jest nabycie BPN, zaś Caixa Geral de Depósitos i Banif niedawno przeprowadzone rekapitalizacje.

Fosun i BPI są uznawani za największych faworytów. Chińczycy, jako że nieobecni na rynku portugalskim nie posiadają problemów pod względem konkurencji. Poza tym Fosun dysponuje płynnością finansową, co jest dużą zaletą, gdyż celem Funduszu Naprawczego (akcjonariusz Novo Banco) jest zminimalizowanie strat, które prawdopodobnie w wyniku zaniżonej wartości sprzedaży będą musiały pokryć inne banki. Fosun kupiła ostatnio firmę ubezpieczeniową Fidelidade, 5% w przedsiębiorstwie energetycznym REN oraz wygrała w wyścigu o przejęcie Espírito Santo Saude. Firma nie ma jednak doświadczenia w sektorze bankowym, z tego względu BPI jest widziany jako idealny kandydat i mógłby w ten sposób stać się bankiem o największych aktywach, wyprzedzając Caixa i BCP. Dodatkową motywacją dla BPI do zakupu Novo Banco jest fakt, iż w tym roku wchodzi w życie nowe reguły Komisji Europejskiej, które zakładają redukcję wskaźników kapitałowych dla banków narażonych na sytuację w Angoli. BPI jest jednym z najbardziej wystawionych na ryzyko anagolskie, będąc zmuszonym dostosować swoją spółkę zależną – BFA Banco de Fomento Angola - do sytuacji rynkowej w tym kraju. Aby spełnić wymogi Europejskiego Banku Centralnego, instytucja finansowa, na której czele stoi Fernando Ulrich, ma trzy opcje. Jedną z nich jest zmniejszenie udziałów w BFA, sprzedaż publicznych dłużnych papierów wartościowych, bądź zakup Novo Banco. Analitycy jako najbardziej sensowne wyjście wskazują ograniczenie pozycji BPI w BFA. Zakup Novo Banco pozwoliłby tym samym BPI na poszerzenie zasięgu działania i wzrost aktywów w Portugalii.

Pod uwagę brany jest również Santander Totta, gdyż podobnie jak BPI wraz z zakupem Novo Banco mógłby zdobyć przewodnictwo w portugalskim sektorze bankowym. Inny ważny konkurent to północnoamerykańska firma - Apollo. Od 2011 roku Amerykanie dość mocno inwestują w Portugalii. Apollo Global Management zrealizował w Europie także inne ważne inwestycje np. nabył hiszpański EVO Banco oraz niemiecki BKB Bank.

(Diário Económico, Diário de Notícias, Jornal de Negócios)

3. EDP

Grupa EDP zdecydowała zmniejszyć o 25% w stosunku do trzech ostatnich lat inwestycje w segmencie dystrybucji elektryczności przewidziane na następne pięć lat w Portugalii. Zmniejszenie inwestycji odzwierciedla załamanie popytu na elektryczność, który wrócił do wskaźników z roku 2006. Według szacunków portugalskiego Urzędu Regulacji Usług Energetycznych (ERSE) wpływ tych ograniczeń będzie stopniowy i mimo, że będzie odczuwalny już w tym roku, przewiduje się, że w 2019 r. będzie bardziej znaczący i przełoży się na redukcję 0,4% taryfy dla krajowych konsumentów i 0,8 % dla firm. Plan EDP na następne pięć lat, który przewiduje inwestycje o wartości 517 mln euro wskazuje na zmianę strategii ze strony firmy, która opowiada się obecnie za rozwojem projektów, które spełnią aktualne potrzeby sieci energetycznej i zakładają

realistyczne kształtowanie się popytu na elektryczność. Firma przewiduje 10% wzrostu zapotrzebowania na prąd w ciągu 5 lat. Z 517 mln euro 208 mln euro zostanie przeznaczone m.in. na zredukowanie przerw w dostawach prądu, dysproporcje terytorialne i poprawę jakości usług. Ministerstwo Środowiska, Planowania Przestrzennego i Energii ma miesiąc na zatwierdzenie planu zaakceptowanego przez ERSE.

(Diário de Notícias, Público, Diário Económico)

4. Jerónimo Martins

Począwszy od 2 stycznia 2015 roku Jerónimo Martins wycofał się z nieakceptowania kart płatniczych w sieci supermarketów Pingo Doce w przypadku zakupów poniżej 20 euro. Supermarkety wprowadziły zakaz tego typu płatności we wrześniu 2012 roku, dzięki czemu zaoszczędziły ok. 5 mln euro na opłatach związanych z płatnościami elektronicznymi. Ponadto grupa wprowadziła nowe rozwiązanie dla klientów w swoich supermarketach Pingo Doce - torby papierowe za 12 centymów, mające być alternatywą dla tradycyjnych toreb plastikowych. Nie wiadomo, czy cena za torby plastikowe zostanie podwyższona w związku z nowym podatkiem ustanowionym przez rząd, wynoszącym 8 centymów plus VAT od każdej torby, który będzie pobierany od konsumentów począwszy od dnia 15 lutego. Obecnie Jerónimo Martins pobiera opłatę 2 centy za torbę plastikową.

(Jornal de Negócios, Diário de Notícias)

5. BCP

BCP sfinalizował w dniu 8 stycznia br. Sprzedaż swojej rumuńskiej spółki zależnej - Bank Millennium Rumunia - na rzecz węgierskiego OTP Bank. Dzięki niniejszej transakcji, która została już ogłoszona końcem lipca ubiegłego roku, BCP uzyska 39 mln euro, zgodnie z ustaloną ceną sprzedaży, oraz dodatkowo 150 mln euro, które OTP zwróci BCP za sfinansowanie przez niego spółki rumuńskiej.

(Jornal de Negócios)

II. INNE INWESTYCJE I KONTRAKTY ZAGRANICZNE FIRM PORTUGALSKICH

1. GALP

Z końcem grudnia 2014 roku prezes Galp – Ferreira de Oliveira – zakończył swoją trzyletnią kadencję. To czy pozostanie na swoim stanowisku zależy teraz od największego udziałowca grupy – Américo Amorim. Ferreira de Oliveira będzie musiał zdecydować, czy przeprowadzi reformę, czy też w dalszym ciągu będzie rozwijał strategię wzrostu Galp, opartą przede wszystkim na wydobyciu i produkcji ropy i gazu naturalnego.

Portugalski Urząd Ochrony Konkurencji nie przeciwstawia się nabyciu przez REN (Państwowa Sieć Energetyczna) części koncesji dotyczącej podziemnych magazynów gazu ziemnego należących do GALP. Według urzędu transakcja ta nie tworzy przeszkód dla skutecznej konkurencji na tym rynku w Portugalii i całym Półwyspie

Iberyjskim. REN zapłaci GALP 71,7 mln euro za nabycie koncesji podziemnych magazynów gazu ziemnego w regionie Pombal oraz związanej z tym infrastruktury.

(Diário Económico, Diário de Notícias)

2. PT Portugal

12 stycznia br., podczas walnego zgromadzenia akcjonariuszy, PT SGPS zadecyduje o sprzedaży PT Portugal na rzecz Altice. Po tym jak brazylijska Oi wybrała ofertę Altice w wysokości 7,4 mld euro, akcjonariusze PT SGPS, którzy posiadają 25,6% udziałów w Oi i prawo weta odnośnie tego rodzaju operacji, przekażą swoją decyzję. Istnieją jednakże obawy czy zgromadzenie dojdzie do skutku, albowiem istnieją zastrzeżenia ze strony Komisji ds. Rynku Papierów Wartościowych (CMVM) i przewodniczącego Zgromadzenia Walnego, Menezes Cordeiro, którzy wyrazili przekonanie, iż zgromadzenie powinno zostać odroczone. Dnia 9 stycznia CMVM zawiesiła obrót akcjami PT stwierdzając, że przywróci ich sprzedaż, kiedy otrzyma więcej informacji. Regulator chce aby opublikowane zostały ekspertyzy Eduarda Paz Ferreira i João Calvão da Silva, którzy twierdzą, że doszło do naruszenia umowy fuzji pomiędzy PT i Oi, a także chce otrzymać raport z audytu PT SGPS przeprowadzonego przez firmę doradcą PwC ws. inwestycji 900 mln euro w Rioforte.

(Diário de Notícias, Diário Económico)

+++