

مشروع خطة إعادة هيكلة القطاع المالي والمصرفي

١٥ تموز ٢٠٢٤

سناريو افتراضي لمعالجة الودائع - المعالجة غير النقدية

٢	النسخة الجديدة ١	نسخة ٨ شباط ٢٤	اقتراح قانون ٢٠٢٢	أبواب المعالجة	
١				التسليفات للقطاع الخاص	
٢	(٢)	(١)		عدم معالجة الودائع غير الموضحة (او غير شرعية)	
الودائع المؤهلة					
٣	١%	١%	يحددها المجلس المركزي	حسم الفوائد العالية	
٤	فوق ٥٠٠ ألف \$ ١/٥	فوق ٥٠٠ ألف \$ ١/٥		تحويل قسم من الودائع الى أسهم في المصرف	
٥	 (٣)	X	X	تحويل قسم من الودائع الى سندات دين يصدرها المصرف	
٦			X	تحويل قسم من الودائع إلى سندات مالية (0 Coupon Bond)	
٧				تحويل قسم من الودائع إلى صندوق "استرجاع الودائع"	
الودائع غير المؤهلة					
٨	X	١%	X	حسم الفوائد العالية	
٩	فوق ٥٠٠ ألف \$ ١/١٠	فوق ٥٠٠ ألف \$ ١/١٠	X	تحويل قسم من الودائع الى أسهم في المصرف	
١٠		X	X	تحويل قسم من الودائع الى سندات دين يصدرها المصرف	
١١			X	تحويل قسم من الودائع إلى سندات مالية (0 Coupon Bond)	
١٢			X	تحويل قسم من الودائع إلى صندوق "استرجاع الودائع"	

سناريو افتراضي لمعالجة الودائع - المعالجة النقدية

أبواب المعالجة	اقتراح قانون ٢٠٢٢	نسخة ٨ شباط ٢٤	النسخة الجديدة ١	النسخة الجديدة ٢
الودائع المؤهلة				
أ معالجة الودائع المحمية بالدولار الاميركي	\$١٠٠,٠٠٠ الالية و\$ اول ل تحدده الهيئة المصرفية	\$١٠٠,٠٠٠ ١٥-١٠ اس ٤٠٠- ٨٠٠	(١) \$١٠٠,٠٠٠ ١٥-١٠ اس ٣٠٠- ٨٠٠	
ب معالجة الودائع المحمية بالليرة اللبنانية		\$ اول ل يحدده المجلس	X	
ج معالجة ودائع إضافية وفق <u>إرادة العميل</u> بالليرة اللبنانية	سقف و% تحدده الهيئة	سقف و% يحدده المجلس	X	
د معالجة الودائع بين سقف نصف مليون دولار والمبالغ المحمية ل ل	X	X	سقف و% يحدده المجلس	
الودائع غير المؤهلة				
ه معالجة الودائع المحمية بالدولار الاميركي	X	\$٣٦,٠٠٠ ١٥-١٠ اس ٢٠٠-\$	\$٣٦,٠٠٠ ١٥-١٠ اس ٢٠٠-\$	
و معالجة الودائع المحمية بالليرة اللبنانية	سقف و% تحدده الهيئة	\$ اول ل يحدده المجلس	\$ اول ل يحدده المجلس	
ز معالجة ودائع إضافية وفق <u>إرادة العميل</u> بالليرة اللبنانية	X	سقف و% يحدده المجلس	X	
ح معالجة الودائع بين سقف نصف مليون دولار والمبالغ المحمية ل ل	X	X	يحدده المجلس المركزي	

الفقرات الواردة في نصوص اقتراحات القوانين بخصوص انشاء الصندوق الائتماني

- ❖ ينشأ بموجب هذا القانون **مؤسسة مستقلة** تتمتع بالاستقلال المالي والإداري ويتمتع بالطابع الخاص والشخصية المعنوية ولا يخضع لأي نوع من الوصاية
- ❖ **تحول إليها ملكية أصول الدولة** المعددة حصراً في القانون وتكون لها الحصانة السيادية وتعهد إليه مهمة إدارة هذه الأصول عبر تعيين إدارتها ومراقبة حسن أدائها وإنتاجيتها وجودة الخدمات التي تقدمها

تحول ملكية الأصول المعقدة فيما يلي الى مؤسسة مستقلة لحفظ وإتدير أصول الدولة

9. الشركات المالية: إنترا ومصرف الإسكان ومؤسسة ضمان الودائع.

01. مؤسسة اليسار.

11. مشروع لينور.

21. تلفزيون وإذاعة لبنان.

31. المدن الرياضية ونادي الغولف اللبناني.

41. منشآت النفط في طرابلس والزهراني.

51. معرض رشيد كرامي الدولي -طرابلس.

1. كهرباء لبنان والامتيازات المستردة اليها.

2. المؤسسات العامة للمياه والمصلحة الوطنية لنهر الليطاني والامتيازات المستردة اليها.

3. شركات الاتصالات ومن ضمنها مؤسسة أوجيرو والهاتف الثابت والبريد.

4. إدارة حصر التبغ والتنباك.

5. المرافق البحرية والبرية

6. المطارات.

7. المؤسسة العامة للنقل وسكك الحديد

8. طيران الشرق الأوسط.

- تطبيق برنامج الإصلاح المقدم من قبل الحكومة اللبنانية في أيلول ٢٠٢٢ تماشياً مع الاتفاقية الموقعة مع صندوق النقد الدولي على مستوى الموظفين لبناء بيئة تنظيمية سليمة.
- تحسين مداخل الدولة اللبنانية لتمكينها من تغطية جزء من حقوق المودعين من دون أي تأثير سلبي على واجباتها المتعلقة بتأمين حقوق المواطنين.
- وضع الاسس لنمو اقتصادي مستدام يعيد ثقة المواطن ويحفّز الاقتصاد الشرعي الشامل.
- التوافق بين كافة المكونات السياسية على الإسراع في اصدار القوانين المتعلقة بالبرنامج الإصلاحي
 - ◀ ضمن جدول زمني
 - ◀ ومؤشرات واضحة
- تسمح للمواطن والدائن والمستثمر بمتابعته والتحقق من القرارات والاجراءات المعتمدة.

الودائع بالعملات الأجنبية الخاضعة لإعادة الهيكلة =

- **الودائع بالعملات الأجنبية** لدى المصارف العاملة في لبنان بتاريخ إعادة الهيكلة
- (ناقص -) **الودائع الجديدة** (كما هو محدد في تعميم مصرف لبنان الأساسي رقم ١٥٠)
- (ناقص -) **الودائع المحمية قانوناً** التي يحددها القانون بوضوح، مثل:
 - ودائع القطاع العام،
 - حساب تشغيل السفارات والبعثات الأجنبية بموجب معاهدة فيينا، ...
- (ناقص -) **حسابات الضمانات النقدية** الخاضعة لاتفاقية المقاصة لغاية رصيد الدين

الودائع التقديرية بالعملات الأجنبية الخاضعة لإعادة الهيكلة = ٨٦ مليار دولار أمريكي

توزيع الودائع بين "مؤهل" و "غير مؤهل"	التدبير ١ (M1)
تجميد الودائع ذات مصدر غير موضح	التدبير ٢ (M2)
استرداد فائض الفوائد المدفوعة	التدبير ٣ (M3)
تسوية "الودائع المؤهلة المضمونة"	التدبير ٤ (M4)
تسوية "الودائع المضمونة غير المؤهلة"	التدبير ٥ (M5)
ليرة اختيارية للودائع المتبقية المؤهلة وغير المؤهلة التي تقل عن حد معين (Threshold)	التدبير ٦ (M6)
M7-A : معالجة حقوق الملكية المتبقية في ميزانية المصارف M7-B : (Bail-in) تحويل الى الأسهم العادية M7-C : (Bail-in) تحويل الى سندات الدين المروسة غير القابلة للتحويل الى أسهم	التدبير ٧ (M7)
تسوية جزئية للودائع الكبيرة عن طريق الاستثمار في "السندات ذات القسيمة الصفرية"	التدبير ٨ (M8)
التسوية الجزئية للودائع الكبيرة من خلال الأدوات الصادرة عن "صندوق استرداد الودائع"	التدبير ٩ (M9)
تسوية فائض الحساب المتبقي للمصارف لدى مصرف لبنان	التدبير ١٠ (M10)

الإجراء ١

توزيع الودائع بين "مؤهل" و "غير مؤهل"

الإجراء ١ (M1): توزيع الودائع بين "مؤهل" و "غير مؤهل"

المتطلبات المسبقة:

التنازل عن السرية المصرفية تجاه BCC وشركة التقييم المستقلة
تقوم البنوك بإعداد البيانات، رهنا بالتدقيق من قبل المدققين الخارجيين للبنوك ، BCC و / أو شركة التقييم المستقلة

تعريف المؤهل وغير المؤهل

الرصيد A =

+ الرصيد بالعملات الأجنبية كما في ١٧ أكتوبر ٢٠١٩

+ [النقد المستلم + الحوالات المستلمة من الخارج] خلال الفترة من ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩ حتى ٩ نيسان ٢٠٢٠ هو تاريخ صدور التعميم الأساسي ١٥٠ لمصرف لبنان

- [السحب النقدي + التحويلات إلى الخارج + استخدام البطاقات البلاستيكية الدولية] منذ ١٧ أكتوبر ٢٠١٩ حتى تاريخ إعادة الهيكلة

- القروض بالعملات الأجنبية التي سددت بالشيكات بالدولار المحلي

الرصيد B = الرصيد في تاريخ إعادة الهيكلة

الرصيد المؤهل = الأقل بين الرصيد A والرصيد B

الإجراء ١ (M1) : تقدير الودائع "المؤهلة" و "غير المؤهلة"

التمييز المقدر بين "مؤهل" و "غير مؤهل"

■ ٤٠ مليار دولار أمريكي من الودائع المؤهلة (٤٦,٥%)

■ ٤٦ مليار دولار أمريكي من الودائع غير المؤهلة (٥٣,٥%)

هذه الأرقام تقديرية

Bracket (USD 000's)			Total FCY Deposits to Restructure			Total Eligible FCY Deposits		Total Ineligible Eligible FCY Deposits	
Bracket	From	To	Depositors	Bracket %	Balance \$	Depositors	Balance \$	Depositors	Balance \$
1	0	2	311,968	31%	176,495	153,829	82,407	158,139	94,088
2	2	5	103,463	10%	343,993	53,118	176,923	50,345	167,070
3	5	10	94,589	9%	707,436	48,914	357,895	45,675	349,540
4	10	20	100,581	10%	1,454,930	52,123	754,000	48,458	700,930
5	20	50	146,980	14%	4,878,301	75,595	2,468,237	71,385	2,410,064
6	50	100	107,812	11%	7,790,530	51,367	3,637,147	56,445	4,153,383
7	100	200	71,075	7%	9,925,943	36,578	5,038,257	34,497	4,887,686
8	200	300	29,101	2.9%	7,083,560	15,226	3,630,485	13,875	3,453,075
9	300	500	26,686	2.6%	10,323,494	13321	4,987,302	13365	5,336,192
10	500	1,000	16,011	1.6%	10,968,457	8653	5,810,579	7358	5,157,878
11	1,000	2,000	6335	0.6%	8,535,436	3495	4,595,252	2840	3,940,184
12	2,000	5,000	2972	0.3%	8,772,538	1499	4,261,006	1473	4,511,532
13	5,000	10,000	776	0.08%	5,274,245	317	2,126,889	459	3,147,356
14	10,000		411	0.04%	9,906,467	114	2,200,962	297	7,705,505
Total/Average			1,018,760		86,141,824	514,149	40,127,341	504,611	46,014,483

الإجراء ٢

تحويل الودائع ذات مصدر ثروة غير موضَّح

الإجراء ٢ (M2): تحويل الودائع ذات مصدر الثروة غير الموضحة

- كل "حساب مجمّع لعميل واحد" لديه في تاريخ إعادة الهيكلة وديعة بالعملة الأجنبية تفوق مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عبر القطاع المصرفي بأكمله (مؤهل أو غير مؤهل)، سيخضع لتجديد اعرف عميلك (KYC) وتعزيز العناية الواجبة (Enhanced Due Diligence) على مصادر الوديعة المودعة منذ ١/١/٢٠١٥ .
- سيخضع جميع "الأشخاص المعرضين سياسياً" الذين يمتلكون في تاريخ إعادة الهيكلة وديعة بالعملة الأجنبية بقيمة تفوق مبلغ ٣٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي عبر القطاع المصرفي بأكمله، لتجديد اعرف عميلك وتعزيز العناية الواجبة على مصدر الوديعة المودعة منذ ١/١/٢٠١٥ .
- يكون المودع مسؤولاً عن تجديد KYC وتقديم جميع المعلومات اللازمة لتعزيز العناية الواجبة في غضون ٣ أشهر بدءاً من الإخطار الرسمي من قبل المصرف، هيئة التحقيق الخاصة BCC/ SIC
- تكون هيئة التحقيق الخاصة مسؤولة عن تحديد "الودائع غير المطابقة" بناءً على البيانات المقدمة من البنك / BCC وشركة التقييم المستقلة
- يتم تحويل جميع "الودائع غير المطابقة" المحددة من ميزانية المصرف الى حسابات خارج الميزانية مقابل تخفيض موجودات المصرف للعملات الأجنبية لدى مصرف لبنان وستقوم المصارف بإدارة الودائع المحولة نيابة عن مصرف لبنان.

الودائع المقدرة ذات مصدر الثروة غير الموضحة

٢,٥ مليار دولار أمريكي من الودائع المؤهلة

١,٥ مليار دولار أمريكي من الودائع غير المؤهلة

تمثل ٤,٦٥٪ فقط من إجمالي الودائع الخاضعة لإعادة الهيكلة

هذه الأرقام تقديرية

الإجراء ٣

استرداد فائض الفوائد المدفوعة

المبادئ

✓ استرداد فائض الفوائد المدفوعة على الودائع بالعملات الأجنبية في كل مصرف التي تتعدى "عتبة" محددة مسبقاً

✓ احتساب للفترة من ١/١/٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

✓ في دفاتر المصارف، تشطب فائض الفوائد المدفوعة المستردة عن طريق تخفيض رصيد الوديعة (الالتزامات) مقابل تخفيض موجودات المصرف لدى مصرف لبنان بالعملات الأجنبية (الأصول)

✓ في دفاتر مصرف لبنان، يتم تخفيض قيمة الفائض الفوائد المسترد عن طريق تخفيض ودائع المصارف لدى مصرف لبنان بالعملات الأجنبية (التزامات) مقابل تخفيض الخسائر المتراكمة في مصرف لبنان.

الخيارات

الإطار:

عتبة رصيد الإيداع :

الفترة:

عتبة سعر الفائدة:

الودائع المتبقية بعد الإجراء M2 للمؤهلين وغير المؤهلين

١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ إعادة الهيكلة

منذ ١ كانون الثاني ٢٠١٥ حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

١,٠ %

	Above 1.00%	هذه الأرقام تقديرية
Claw Back of Excess Interest Based on existing customers	9,164,597	
o.w. Remaining Eligible Deposits>\$100K	4,759,377	
o.w. Ineligible Eligible Deposits>\$100K	4,405,220	
<i>Estimtd Claw-back Interest / Estimated Tot Interest</i>	48,4%	

يعتمد التقدير على تقييم تقريبي

- ◀ للودائع المتبقية المؤهلة وغير المؤهلة < ١٠٠ ألف دولار لكل بنك،
- ◀ مع الأخذ في الاعتبار الودائع المحولة داخل القطاع المصرفي

الإجراء ٤

تسوية "الودائع المؤهلة المضمونة"

المبادئ

- ❖ وودائع مؤهلة مضمونة تصل إلى حد ١٠٠,٠٠٠ دولار أميركي لكل "عميل واحد"
- ❖ فترة التسوية: ١١ سنة
- ❖ التسوية لكل "عميل واحد" في القطاع المصرفي بأكمله
- ❖ التنازل عن السرية المصرفية تجاه BCC وشركة التقييم المستقلة
- ❖ تقوم البنوك بإعداد البيانات، رهنًا بالتدقيق من قبل المدققين الخارجيين للبنوك ، BCC و / أو شركة التقييم
- ❖ السداد على أساس شهري خلال فترة زمنية محددة وقاعدة البيانات الموحدة في مصرف لبنان

الإجراء ٤ (M4): **تقدير قيمة** "الودائع المؤهلة المضمونة" التي يتعين تسويتها

التسوية

عملة التسوية بالدولار الأمريكي

✓ ٥٠٪ سيولة المصارف في الخارج،

✓ ٥٠٪ سيولة المصارف في مصرف لبنان

متوسط نسبة العلاقة المفترضة ١,٣٦ بنك لكل مودع (موزعة حسب الشطور)

الودائع المؤهلة	\$ 000's
الودائع المؤهلة المضمونة	15,396,909
الودائع المكررة المقدرة	(3,589,012)
الودائع مؤهلة مضمونة للتسوية	11,807,897

هذه الأرقام تقديرية

Estimated Guaranteed Eligible Deposits Settlement in FCY (USD 000's)			
Year	BDL Share	Banks' Share	Total
1	864,057	864,057	1,728,114
2	832,802	832,802	1,665,605
3	692,463	692,463	1,384,926
4	614,879	614,879	1,229,759
5	725,856	725,856	1,451,712
6	465,705	465,705	931,410
7	464,846	464,846	929,693
8	532,318	532,318	1,064,636
9	433,950	433,950	867,900
10	195,245	195,245	390,491
11	81,826	81,826	163,653
	5,903,949	5,903,949	11,807,897

هذه الأرقام تقديرية

مبلغ التسديد الشهري المفترض:

✓ ٤٠٠ دولار أمريكي (السنة الأولى)،

✓ ٥٠٠ دولار أمريكي (السنوات من ٢ إلى ٤)،

✓ ٦٠٠ دولار أمريكي (السنوات من ٥ إلى ٧)،

✓ ٧٠٠ دولار أمريكي (السنوات من ٨ إلى ١٠)،

✓ ٨٠٠ دولار أمريكي (السنة ١١)

الإجراء ٥

تسوية "الودائع المضمونة غير المؤهلة"

المبادئ

- ❖ ودائع مضمونة غير مؤهلة تصل إلى ٣٦,٠٠٠ \$ كحد أقصى لكل "عميل واحد"
- ❖ فترة التسوية: ١١ سنة
- ❖ التسوية لكل "عميل واحد" في القطاع المصرفي بأكمله
- ❖ التنازل عن السرية المصرفية تجاه BCC وشركة التقييم المستقلة
- ❖ تقوم البنوك بإعداد البيانات، رهنًا بالتدقيق من قبل المدققين الخارجيين للبنوك ، BCC و / أو شركة التقييم
- ❖ السداد على أساس شهري خلال فترة زمنية محددة وقاعدة البيانات الموحدة في مصرف لبنان

التسوية

عملة التسوية ٧٥% بالدولار الأمريكي و ٢٥% بالليرة اللبنانية

تمويل التسوية بالدولار الأمريكي

■ ٥٠% سيولة البنوك في الخارج،

■ ٥٠% سيولة المصارف في مصرف لبنان

تمويل التسوية بالليرة اللبنانية ١٠٠% بواسطة مصرف لبنان بتغطية من الدولة اللبنانية

(\$000's)	Lirafication			USD Settlement (\$000's)			
Full Amount	Rate	Amount K\$	Proceeds LL	Rate	BDL \$	Banks \$	Total \$
6,918,807	25%	\$1,729,702	154,808, 316	75%	\$2,594,553	\$2,594,553	\$5,189,106

هذه الأرقام تقديرية

Year	Full Amnt (\$0005)	Settlement in LBP		Settlement in FCY (USD 000's)		
		Amount \$K	Proceeds LLM	BDL Share	Banks Share	Total
1	1,089,182	\$272,295	24,370,440	\$408,443	\$408,443	\$816,886
2	872,177	\$218,044	19,514,950	\$327,066	\$327,066	\$654,132
3	805,008	\$201,252	18,012,056	\$301,878	\$301,878	\$603,756
4	718,556	\$179,639	16,077,690	\$269,458	\$269,458	\$538,917
5	688,031	\$172,008	15,394,701	\$258,012	\$258,012	\$516,023
6	575,939	\$143,985	12,886,635	\$215,977	\$215,977	\$431,954
7	562,748	\$140,687	12,591,488	\$211,031	\$211,031	\$422,061
8	529,623	\$132,406	11,850,323	\$198,609	\$198,609	\$397,218
9	480,822	\$120,205	10,758,387	\$180,308	\$180,308	\$360,616
10	393,908	\$98,477	8,813,695	\$147,716	\$147,716	\$295,431
11	202,813	\$50,703	4,537,951	\$76,055	\$76,055	\$152,110
Total	6,918,807	\$1,729,702	154,808,316	\$2,594,553	\$2,594,553	\$5,189,106

% in LL	25%
% in \$	75%
FX Rate	100%
\$/LL	89,500

هذه الأرقام تقديرية

الإجراء ٦

التسوية باليرة اللبنانية للودائع المتبقية المؤهلة وغير المؤهلة
التي تقل عن حد أدنى

المبادئ

- ❖ **إعطاء المودع خيار** اعتماد التسوية للودائع الأجنبية المتبقية بعد الإجراء (M5) التي لا تتعدى ٥٠٠,٠٠٠ دولار أميركي عند الدخول في التسوية
- ❖ التسوية لكل "عميل واحد" في كل مصرف لحاله،
- ❖ السداد على أساس شهري خلال فترة زمنية محددة
- ❖ التنازل عن السرية المصرفية تجاه BCC وشركة التقييم المستقلة
- ❖ تقوم البنوك بإعداد البيانات، رهنا بالتدقيق من قبل المدققين الخارجيين للبنوك ، BCC و / أو شركة التقييم
- ❖ تمويل تسوية الليرة اللبنانية ١٠٠٪ مع مصرف لبنان بتغطية من الدولة اللبنانية

Description		Eligible	Ineligible
Balance Threshold	USD	500,000	500,000
Lirafication Rate		100%	100%
LBP Rate % used for Lirafication		45%	30%
Number of Years		11	11
Monthly Distribution		Prorata	Prorata

الإجراء ٦ (M6): تقدير قيمة التسديد السنوي للودائع المتبقية "المؤهلة وغير المؤهلة"

Estimated Lirafication and Cash Flow Schedule per for deposits between \$100K and \$500K

Yearly

Eligible deposits to be lirafied		Ineligible deposits to be lirafied		Total Residual Deposits to be lirafied	
\$ Amount	Proceeds LL.M	\$ Amount	Proceeds LL.M	\$ Amount	Proceeds LL.M
716,703	29,384,826	1,196,948	32,317,584	1,913,651	61,702,410

هذه الأرقام تقديرية

Total Over 11 Year

Eligible deposits to be lirafied		Ineligible deposits to be lirafied		Total Residual Deposits to be lirafied	
\$ Amount	Proceeds LL.M	\$ Amount	Proceeds LL.M	\$ Amount	Proceeds LL.M
7,883,734	323,233,085	13,166,423	355,493,421	21,050,157	678,726,505

هذه الأرقام تقديرية

NB: Based on Constant FX Official Rate @ LBP 89,500

الإجراء ٧

M7-A: معالجة حقوق الملكية المتبقية في الميزانية العمومية للبنوك

M7-B: الكفالة في الأسهم العادية

M7-C: الكفالة في السندات الثانوية وغير القابلة للتحويل

M7-A: حقوق الملكية المتبقية في الميزانية العمومية القديمة للبنوك

رأس المال السلبي

الخيار A

البنك يخضع للتصفية بقرار من اللجنة العليا لإعادة الهيكلة

الخيار B

"قرار" اللجنة العليا للسماح بإعادة هيكلة البنك ، باستخدام آلية إعادة رسملة البنوك من أموال كبار ، إذا قام المساهمون الحاليون بتغطية جميع حقوق رأس المال السلبية قبل "القرار"

رأس المال الايجابي

I. محو قيم الأسهم المتبقية

II. بنتيجة عملية التدقيق والتقييم التي سوف تجريها مؤسسات التقييم المستقلة، وإذا تبين ان مجموع كل مكونات الأموال الخاصة إيجابية، وأنه لا يوجد مخالفات خاضعة للقوانين اللبنانية المرعية الإجراء، تتم معالجة الأموال الخاصة الإيجابية المتبقية لتحفيز المساهمين بالمشاركة في استمرار وتطوير القطاع المصرفي

III. إعطاء تحفيز للمساهم عند تحديد سعر السهم الجديد يتناسب مع حجم الأموال الخاصة الإيجابية المتبقية

الهدف الرئيسي: استعادة الرسملة المناسبة للبنوك القابلة للاستمرار

الخيار II

تقوم عملية "التحويل الى أسهم" "Bail in" على ٦ إجراءات

I. تقييم BCC وتحديد رأس المال الجديد المطلوب

II. محو قيد الأسهم العادية الأساسية

III. زيادة رأس المال ليساوي "CET1" المطلوب في تاريخ إعادة الهيكلة وتحديد كيفية ونسب توزيعه بين المساهمين وكبار المودعين

IV. معالجة الأموال الخاصة التفضيلية والمساندة المتبقية

V. معالجة مجموعة من الودائع لكبار المودعين

- تقوم BCC / او شركة تقييم المستقلة لتقييم الحد الأدنى المطلوب "لرأس المال" للامتثال للأنظمة المحلية بشأن كفاية رأس المال ("CAR") بناء على الأصول المرجحة بالمخاطر ("RWA") المحسوبة في تاريخ إعادة الهيكلة وبعد معالجة الودائع بالعملات الأجنبية وفقا لمشروع الخطة الحالي، وبعد تقييم جميع الأصول والالتزامات.
- يتم تحديد رأس المال ليساوي " CET1 " المطلوب في تاريخ إعادة الهيكلة وإصدار أسهم جديدة مقابل ١ دولار أمريكي للسهم الواحد (القيمة الاسمية بالليرة اللبنانية ، علاوة الإصدار بالدولار الأمريكي)
- يجب أن تتمتع جميع الأسهم العادية المصدرة بصلاحيات تصويت كاملة (فئة واحدة من الأسهم) ، ليتم إدراجها في BSE

الاجراء
١

- محو قيد الأسهم العادية الأساسية

الاجراء
٢

- يجب استخدام مجموعة الودائع **لكبار المودعين** الخاضعة إلى "التحويل إلى أسهم" "Bail in" لاكتتاب الى حدود ٣٣٪ من الأسهم العادية الجديدة المصدرة.
- سيتم التمويل ٦٧٪ من الأسهم العادية الجديدة من قبل **المساهمين الحاليين** من خلال إعادة **رسمة جديدة** كاملة مع الاخذ بالاعتبار **معالجة الأموال الخاصة العادية الإيجابية المتبقية** ١

الاجراء
٣

معالجة الأموال الخاصة التفضيلية والمساندة المتبقية

- ١- معالجة اكتتابات المستثمرين من الأشخاص الطبيعيين أي كل من "الأسهم التفضيلية" و "القروض والسندات المرووسة" التي هي جزء من الأموال الخاصة المساندة عن طريق تسديد مبلغ لغاية ٣٦ ألف دولار لكل مستثمر وفق الآلية الملحوظة لتسديد الودائع المضمونة غير المؤهلة
- ٢- يتم تحويل الرصيد المتبقي من قيمة "الأموال الخاصة التفضيلية والمساندة" بعد المعالجة في البند ١ أعلاه، الى مجموع الأرصدة المخصصة "للتحويل الى أموال خاصة عادية" CET1 بعد تطبيق معدلات التحويل ١/١٢ "للديون المرووسة" و ١/١٥ "للأسهم التفضيلية" ٣

الاجراء
٤اكتتاب كبار المودعين في السندات الغير القابلة للتحويل ٤

- تخضع نسبة من ودائع كبار المودعين إلى عملية "التحويل الى أسهم" "Bail in"، للاكتتاب في السندات "المرووسة غير القابلة للتحويل الى أسهم عادية" من اجل تغطية جزاء من "الأصول المرجحة بالمخاطر" "RWA"، وفقا للشروط التالية:
- نسب التحويل: ١/٥ للودائع المؤهلة و ١/١٠ للودائع الغير مؤهلة
 - المدة: ١٢ سنة
 - المبلغ الأساسي: دفعة نقطية عند الاستحقاق
 - سعر القسيمة: ٦ أشهر SOFR
 - معدل الفائدة: نصف سنوي
 - قابلة للتداول

الخطوة
٥

تقييم الأموال الخاصة المتبقية

المحصلة سلبية

على المساهمين الحاليين القيام بتغطية العجز عن طريق تقديمات نقدية جديدة خلال مهلة ٣ أشهر

في حال عدم تغطية العجز يتم
١- تصفية المصرف

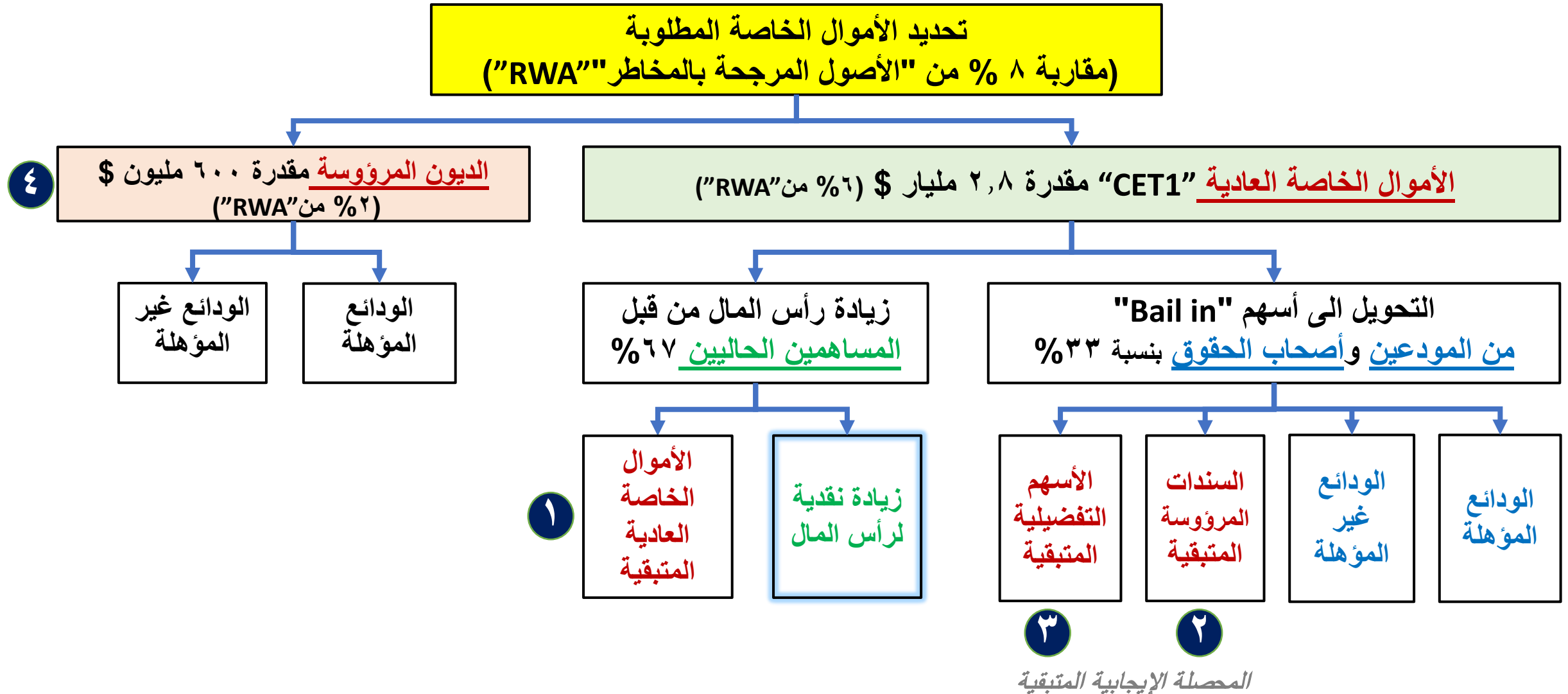
او
٢- اجراء اخر تأخذه الهيئة العليا لإعادة الهيكلة

المحصلة ايجابية

١ معالجة الأموال الخاصة العادية المتبقية "CET1" عبر تحويلها الى أسهم جديدة وفق معادلة محددة

"Preferred Shares & Subordinated Bonds"
معالجة الأموال الخاصة التفضيلية والمساندة المتبقية عبر:

- تسديد مبلغ لغاية ٣٦ ألف دولار لكل مستثمر وفق الآلية الملحوظة لتسديد الودائع المضمونة غير المؤهلة
- تحويل الرصيد المتبقي الى مجموع الأرصدة المخصصة للتحويل الى أموال خاصة عادية CET1 بعد تطبيق معدلات التحويل الرصيد الى أسهم جديدة وفق معادلة
 - ١/١٢ للديون المرووسة ٢
 - ١/١٥ للأسهم التفضيلية ٣



Eligible	Ineligible	Total
<i>Transferred to Common Shares</i>		
\$1,655,622	\$3,311,244	\$4,966,866

<i>Transferred to Subordinated Bonds</i>		
\$1,484,925	\$2,969,850	\$4,454,775

Participation to Bail-in \$000		
Eligible	Ineligible	Total
\$3,140,547	\$6,281,094	\$9,421,641

هذه الأرقام تقديرية

الإجراء ٨

تسوية جزئية للودائع الكبيرة عن طريق الاستثمار في
"سندات صفر قسيمة"

المبادئ

❖ جزء من الودائع المؤهلة وغير المؤهلة المتبقية يتم تحويلها إلى سندات بدون قسيمة بالقيمة الاسمية للودائع

❖ المودعون المؤهلون يحصلون على سندات بدون قسيمة لمدة ٢٠ عاما صادرة عن مؤسسة مصنفة A وما فوق

❖ المودعون غير المؤهلين مؤهلين يحصلون على سندات بدون قسيمة لمدة ٣٠ عاما صادرة عن مؤسسة مصنفة A وما فوق

❖ تتحمل الحكومة اللبنانية تكلفة السندات بدون قسيمة بنسبة ١٠٠٪

❖ تمويل مؤقت يقدمه مصرف لبنان (باستخدام احتياطات العملات الأجنبية) للحكومة، يتم إطفائه على مدى ١٠ سنوات بمعدل قسيمة سندات خزينة أميركية على ٦ أشهر تدفع نصف سنوية.

Val	Unit	Description
23,731,487	USD 000's	الودائع المتبقية بعد M7
500,000	USD	الحد الأدنى لمبلغ الإيداع
23,731,487	USD 000's	الودائع المؤهلة للسندات ذات القسيمة الصفرية
50.00%		التحويل إلى سندات صفرية القسيمة
11,865,744	USD 000's	الودائع المحولة إلى سندات صفرية القسيمة
205,96%		القيمة الاسمية للسندات ذات الكوبون الصفري / الودائع المحولة
11,865,744	USD 000's	القيمة الاسمية للسندات ذات القسيمة الصفرية
20-30		المدة (سنوات)
4.60%		معدل عائد سندات الخزانة بالدولار الأمريكي (٢٠ و ٣٠ سنة)
1.10-1.40%		علاوة المصدر المصنف A
5.73-5.97%		معدل الخصم
24.4%		السعر الحالي المقدر
2,901,470	USD 000's	التكلفة الحالية المقدرة

هذه الأرقام تقديرية

الإجراء ٩

تسوية جزئية للودائع الكبيرة عن طريق الاستثمار في
"سندات صفر قسيمة"

المبادئ

- ❖ الودائع المتبقية المؤهلة وغير المؤهلة يتم تحويلها إلى صندوق استرداد الودائع "الصندوق" (DRF) " الصندوق" ينشأ بموجب قانون خاص
- ❖ "الصندوق" يصدر "أوراق مالية مشروطة السداد" محدودة المطالبة باسم كل مودع يمثل القيمة الاسمية للوديعة وهي غير مطلوبة الدفع الا عند تحقق الإيرادات المرتبطة بمشروع إدارة أصول الدولة والإيرادات الأخرى المرتبطة بالصندوق
- ❖ حق المطالبة لحاملي "الاوراق المالية المشروطة السداد" هي على أصول "الصندوق" دون الرجوع على أصول الدولة أو مصرف لبنان.
- ❖ يجب أن تكون "الاوراق المالية" الصادرة بدون فوائد و "قابلة للاستهلاك" من خلال "الإيرادات" التراكمية التي يتلقاها المودعون على أساس سنوي تصل إلى ٢٠ عاما

مساهمة الحكومة

تساهم الحكومة في صندوق الحقوق الرقمية من خلال ما يلي:

- ضريبة بنسبة ١٧٪ على الأرباح الناتجة عن تسوية القروض التجارية وغير التجارية بالعملات الأجنبية التي تزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي باستخدام الشيكات بالليرة اللبنانية أو بالدولار المحلي
- ٢٠٪ من صافي الدخل السنوي لشركة "أصول الدولة القابضة" التي تدير الشركات المملوكة للدولة والممتلكات العقارية للحكومة (يرجى الرجوع إلى قسم "إدارة أصول الدولة")
- ١٪ من الدخل التشغيلي السنوي للشركة القابضة لأصول الدولة كإتاوات
- أي أموال مستردة من مبادرات مكافحة الفساد من قبل الحكومة

المبادئ

ألتوافق على اقتراح قانون يرمي لإنشاء مؤسسة قابضة مستقلة لإدارة أصول وعقارات الدولة وتشركة المؤسسات والمرافق الحكومية".

قانون المؤسسة القابضة المستقلة

يعتمد هذا القانون على:

- ١- إنشاء مؤسسة مستقلة قابضة تعمل كهيئة رقابية للإشراف على ادارة أصول الدولة ودمج حسابات المؤسسات والادارات التابعة للدولة، على أن تتصرف هذه المؤسسة كهيئة خاصة تتمتع بالشخصية المعنوية وبالاستقلال الإداري والمالي ولا تخضع لأي نوع من انواع الوصاية
- ٢- تحويل عدد من المؤسسات والمرافق التابعة للدولة الى شركات على طريقة التشركة
- ٣- إنشاء مؤسسة لإدارة العقارات تسمى فيما بعد "الشركة العقارية المستقلة" على شكل شركة قابضة
- ٤- تناط مهام الرقابة على ادارتها الى المؤسسة القابضة بموجب مرسوم يصدر عن مجلس الوزراء

تحديد مساهمة أدوات DRF حسب شريحة الإيداع

Bracket (USD 000's)			DRF contribution	
Bracket	From	To	Eligible	Ineligible
01	0	2		
02	2	5		
03	5	10		
04	10	20		
05	20	50		
06	50	100		
07	100	200		
08	200	300		
09	300	500		
10	500	1,000	1,582,336	1,373,687
11	1,000	2,000	1,306,470	1,056,165
12	2,000	5,000	1,230,820	1,206,732
13	5,000	10,000	614,794	835,650
14	10,000	0	632,177	2,026,913
Total/Average			5,366,597	6,499,147

DRF contribution		
Eligible	Ineligible	Total
5,366,597	6,499,147	11,865,744

هذه الأرقام تقديرية

الإجراء ١٠

تسوية فائض الحساب المتبقي للمصارف لدى مصرف لبنان

المبدئ

يعالج الفائض ما بين:

- الرصيد المتبقي على مصرف لبنان بالعملات الأجنبية وفق سجلات المصارف، بعد تنفيذ الإجراءات ١ الى ٩ الواردة في "مشروع خطة إعادة هيكلة القطاع المالي والمصرفي"
- واحتساب صافي التوظيفات الإلزامية المسجلة في دفاتر مصرف لبنان
- ❖ بقيام مصرف لبنان بإصدار "سندات ذات طبيعة دائمة" "Perpetual Bond" بالليرة اللبنانية للفائض بالدولار الأميركي على أساس سعر الصرف الرسمي، بمعدل فائدة لا تزيد عن معدل سندات الخزينة اللبنانية، فئة ٦ أشهر، ناقص ٢%.
- ❖ يعطى مصرف لبنان فترة سماح خمس سنوات لدفع الفوائد

ملخص إعادة هيكلة الودائع بالعملات الأجنبية

- القطاع المصرفي بحاجة لما يقارب ٢.٨ مليار دولار رسملة CET1.
- ويستطيع القطاع تحمّل ما يوازي ٦٠٠ مليون دولار ديون مروؤسة.
- ما يؤدي إلى حوالي ٣.٤ مليار دولار رسملة إجمالية، علماً أن الرسملة كانت تبلغ ٢١.٦ مليار دولار في تشرين الأول ٢٠١٩ قبل الأزمة.
- بما أنّ Bail in للمودعين يوازي ٣٣% من أسهم المصارف المستقبلية، فإنّ حصتهم توازي ٩٢٠ مليون دولار.
- وبما أنّ معدل التحويل المحدّد للـ 1/5 Eligible deposits والـ Non-Eligible deposits ١/١٠، يكون مجموع Bail in ٥.٠ مليار دولار CET1 إضافة إلى ٤.٤ مليار دولار ديون مروؤسة.

ملخص إعادة هيكلة الودائع بالعملات الأجنبية حسب شريحة الإيداع

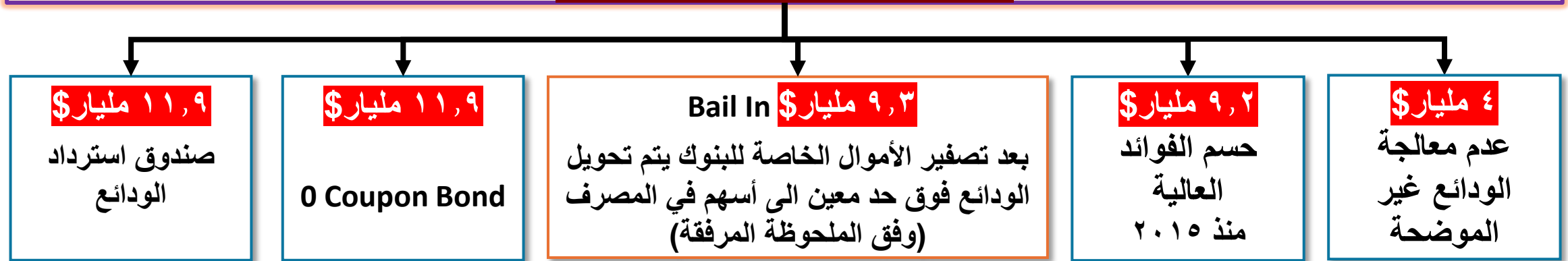
Bracket (USD 000's)			FCY Deposits		N Compliant	CI back	Guarant	Guarant	Lirafication	Bail -in	Bail-in	Conversion	Transfer
Brac ket	From	To	Depositr	Balance	Deposits	Excess Int.	Eligible Dep.	Ineligible Dep.	Residual Dep.	Common Shr	Sub Bonds	to ZCB	to DRF
01	2	5	311,968	176,495			82,407	94,088				(0)	(0)
02	5	10	103,463	343,993			176,923	167,070					
03	10	20	94,589	707,436			357,895	349,540					
04	20	50	100,581	1,454,930			718,096	667,553	69,282				
05	50	100	146,980	4,878,301			2,243,851	2,190,967	443,482				
06	100	200	107,812	7,790,530			3,030,956	1,693,350	3,066,224				
07	200	300	71,075	9,925,943		1,377,169	2,709,481	919,920	4,919,372				
08	300	500	29,101	7,083,560		983,908	1,015,067	333,000	4,751,585				
09	500	1,000	26,686	10,323,494		1,424,351	807,333	291,600	7,800,210				
10	1,000	2,000	16,011	10,968,457	825,898	1,413,457	430,311	133,160		1,188,037	1,065,549	2,956,023	2,956,023
11	2,000	5,000	6,335	8,535,436	728,787	1,090,044	159,023	47,030		941,157	844,123	2,362,636	2,362,636
12	5,000	10,000	2,972	8,772,538	832,138	1,095,516	61,323	21,934		994,531	891,993	2,437,551	2,437,551
13	10,000		776	5,274,245	548,693	639,685	11,516	6,070		615,422	551,971	1,450,444	1,450,444
14			411	9,906,467	1,111,721	1,140,467	3,716	3,524		1,227,719	1,101,140	2,659,090	2,659,090
Total/Average			1,018,760	86,141,824	4,047,238	9,164,597	11,807,897	6,918,807	21,050,157	4,966,866	4,454,775	11,865,744	11,865,744
%of Total					4.62%	10.60%	13.68%	8.04%	24.44%	7.26%	5.14%	13.12%	13.12%

هذه الأرقام تقديرية

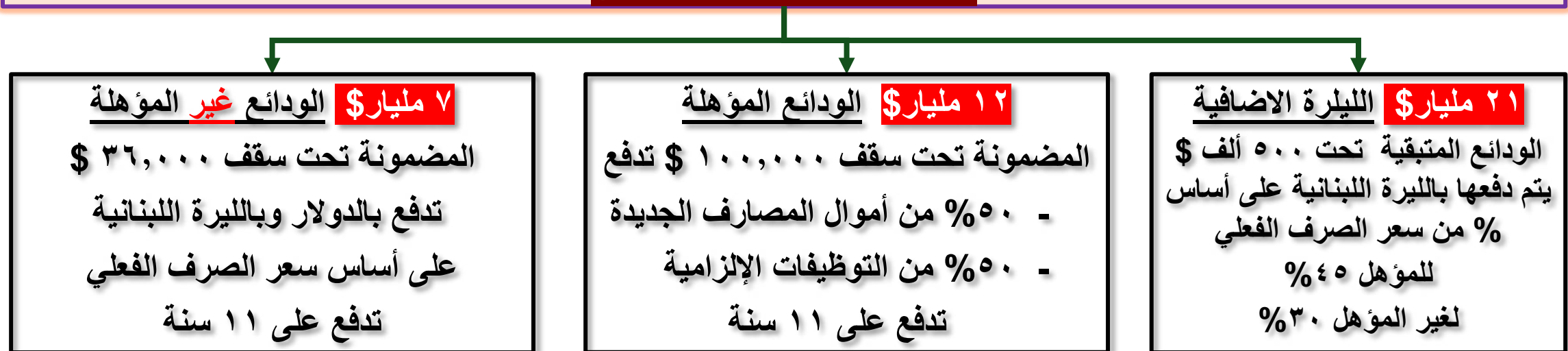
ملخص إعادة هيكلة الودائع بالعملات الأجنبية حسب شريحة الإيداع

Measures	Eligible Deposits	Ineligible Deposits	Total (USD 000's)	Lirafication (LBP million)
M1 Distribution of Eligible & Ineligible	\$40,127,341	\$46,014,483	\$86,141,824	
M2 Treatment of non-compliant Deposits	(\$1,802,593)	(\$2,244,645)	(\$4,047,238)	
M3 Claw Back of Excess Interests	(\$4,759,377)	(\$4,405,220)	(\$9,164,597)	
M4 Guaranteed Eligible Deposits	(\$11,807,897)		(\$11,807,897)	
M5 Guaranteed Ineligible Deposits		(\$6,918,807)	(\$6,918,807)	LBP 154,808,316
M6 Lirafication of Residual Deposits	(\$7,883,734)	(\$13,166,423)	(\$21,050,157)	LBP 678,726,505
M7-B Bail-in into common shares	(\$1,655,622)	(\$3,311,244)	(\$4,966,866)	
M7-C Bail-in into Subordinated, non convertible bonds	(\$1,484,925)	(\$2,969,850)	(\$4,454,775)	
M8 Transfer to Zero-coupon Bonds	(\$5,366,597)	(\$6,499,147)	(\$11,865,744)	
M9 Transfer to Notes issued by DRF	(\$5,366,597)	(\$6,499,147)	(\$11,865,744)	هذه الأرقام تقديرية

المعالجة غير النقدية ٦ مليار \$

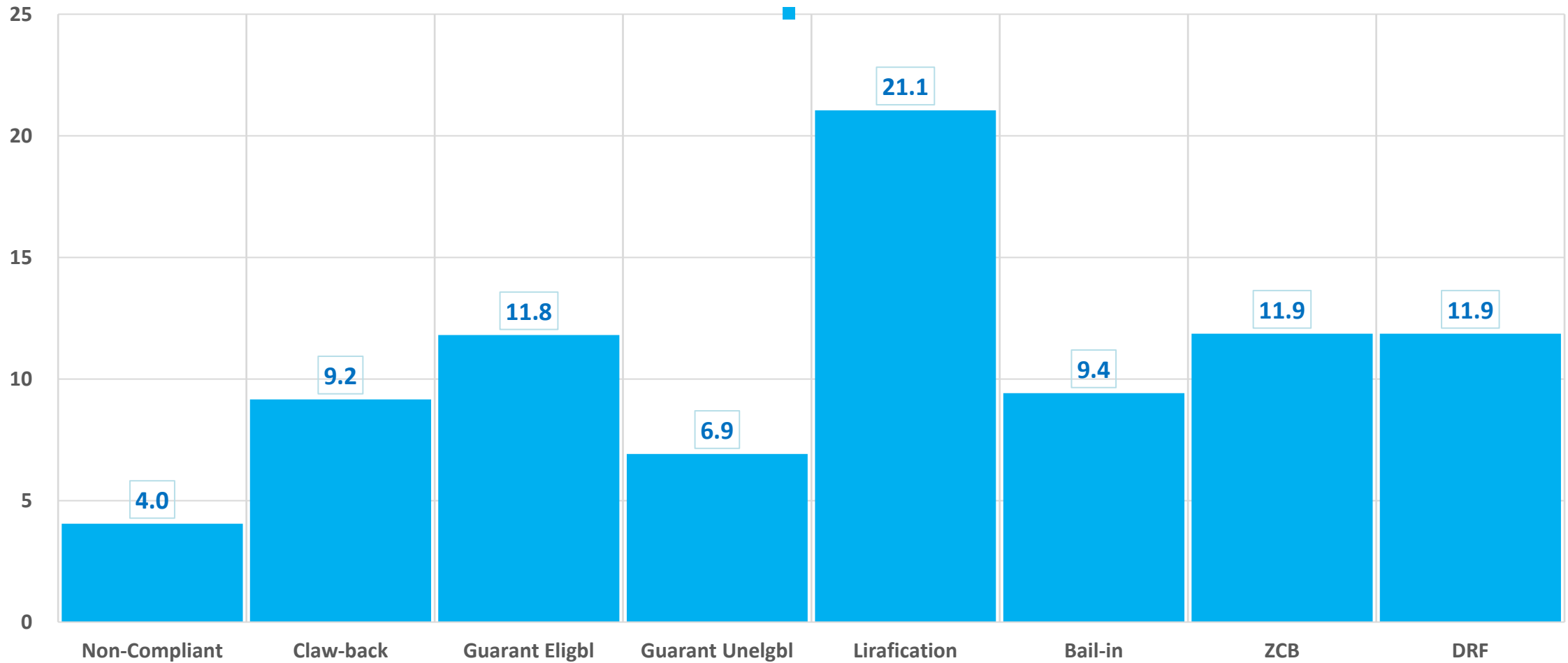


المعالجة النقدية ٤٠ مليار \$

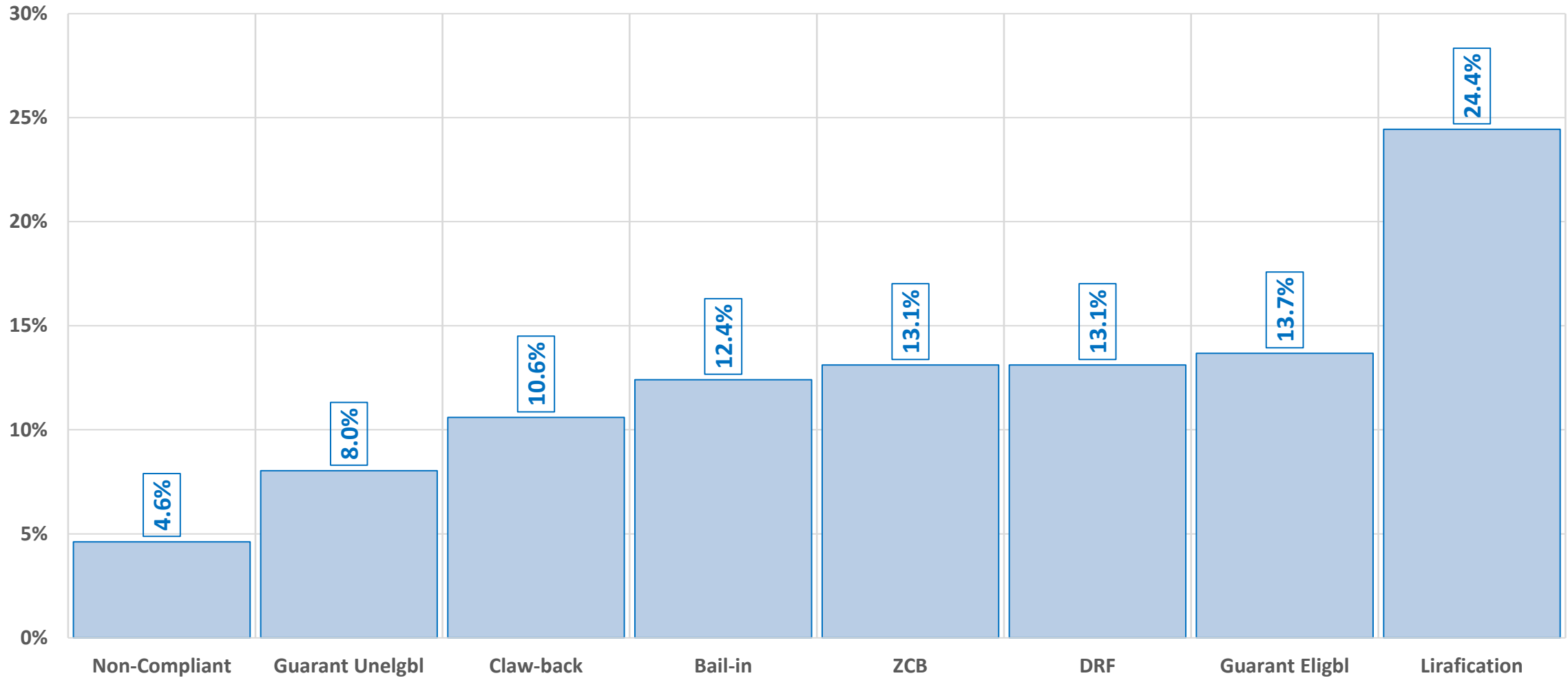


Billions \$

Deposit Gap Treatment by Sequence



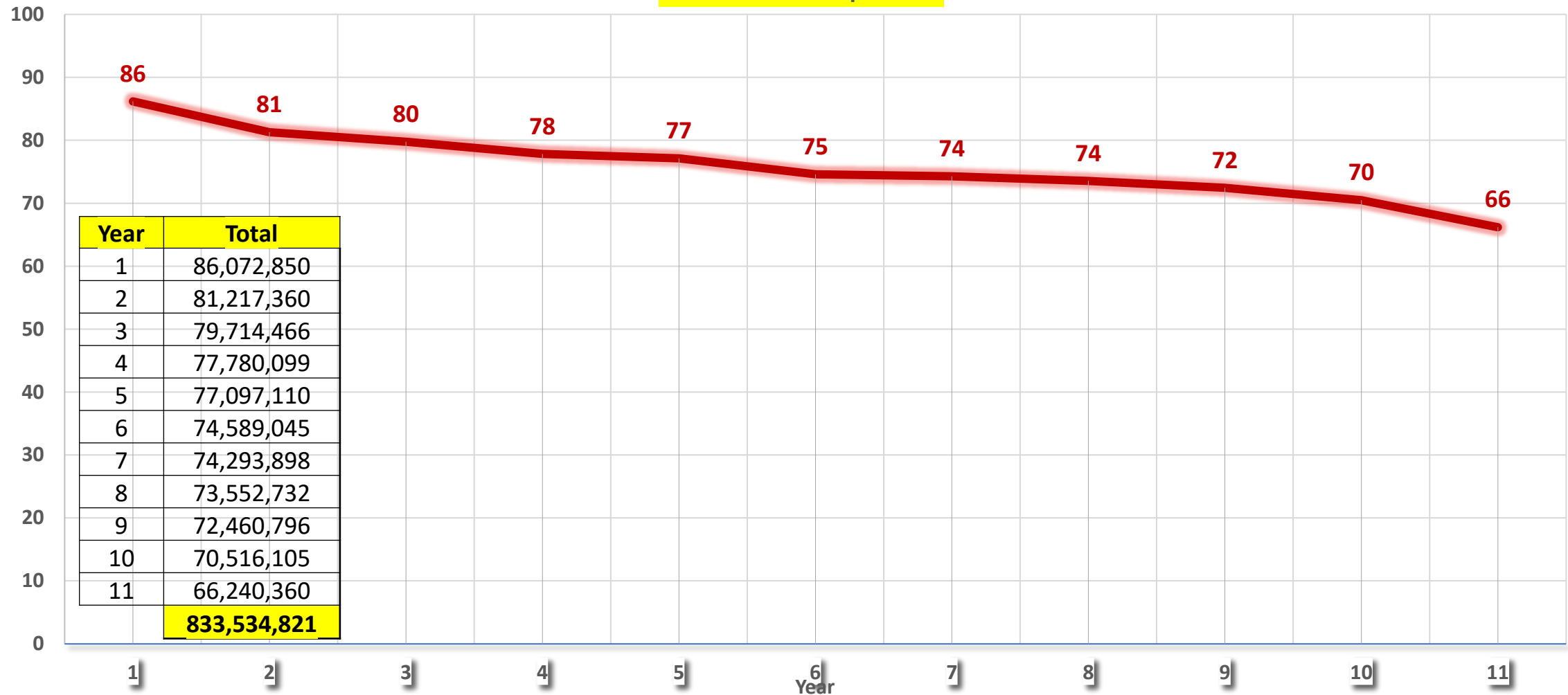
Deposit Gap Treatment by v4 % order



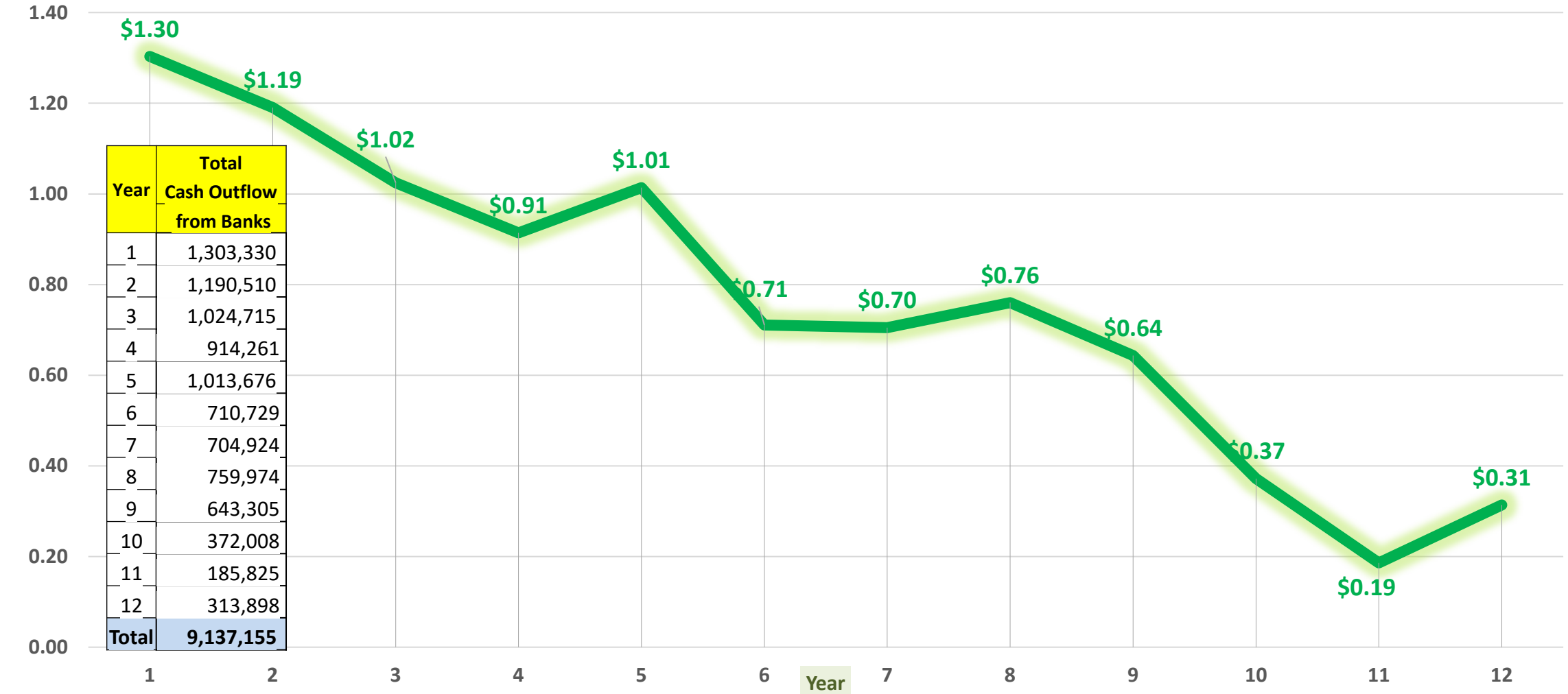
التدفق النقدي

Trillion LL

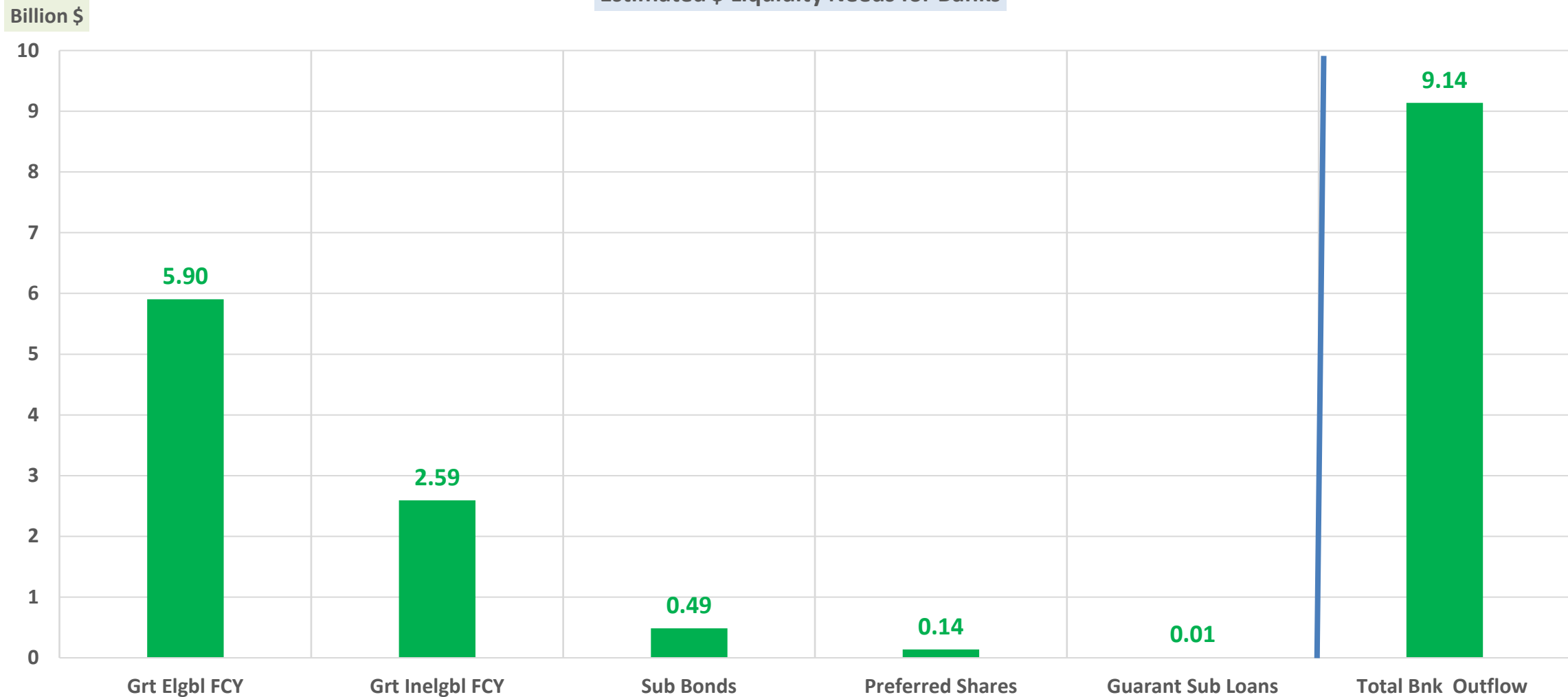
Extra Lirafication per Year



Billions \$



Estimated \$ Liquidity Needs for Banks



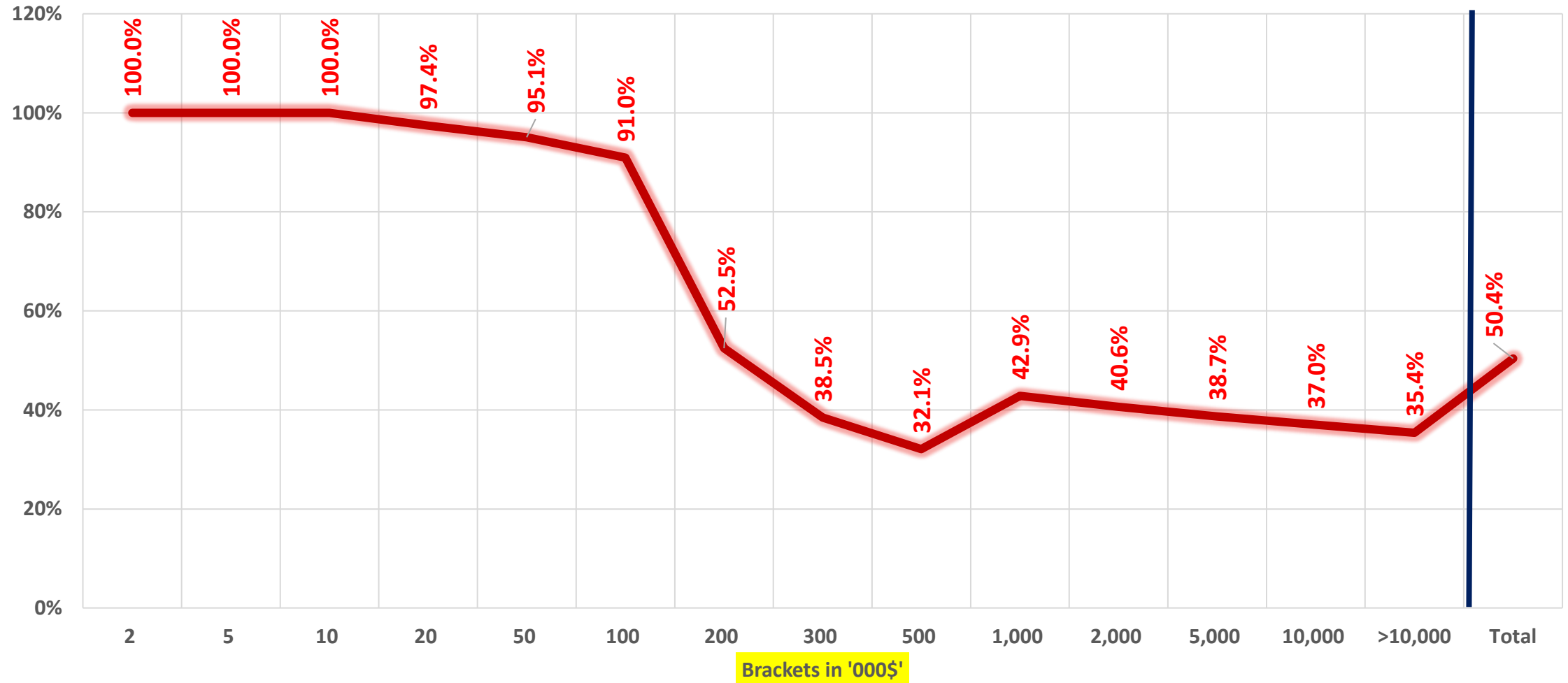
معدلات استرداد الودائع

هذه الأرقام تقديرية

Deposits Recovery Rates

Bracket (USD 000's)			Eligible FCY Recovery (000\$)			Ineligible FCY Recovery (000\$)			Total FCY Recovery (000\$)		
Brckt	From	To	Nom Value	Recov Nom Val	Recov Nom %	Nom Value	Recov Nom Val	Recov Nom %	Nom Value	Recov Nom Val	Recov Nom %
01	0	2	\$82,407	\$82,407	100.0%	\$94,088	\$94,088	100.0%	\$176,495	\$176,495	100.0%
02	2	5	\$176,923	\$176,923	100.0%	\$167,070	\$167,070	100.0%	\$343,993	\$343,993	100.0%
03	5	10	\$357,895	\$357,895	100.0%	\$349,540	\$349,540	100.0%	\$707,436	\$707,436	100.0%
04	10	20	\$754,000	\$734,544	97.4%	\$700,930	\$677,622	96.7%	\$1,454,930	\$1,412,165	97.1%
05	20	50	\$2,468,237	\$2,346,642	95.1%	\$2,410,064	\$2,257,064	93.7%	\$4,878,301	\$4,603,706	94.4%
06	50	100	\$3,637,147	\$3,308,652	91.0%	\$4,153,383	\$2,435,483	58.6%	\$7,790,530	\$5,744,135	73.7%
07	100	200	\$5,038,257	\$2,642,880	52.5%	\$4,887,686	\$1,336,094	27.3%	\$9,925,943	\$3,978,974	40.1%
08	200	300	\$3,630,485	\$1,396,471	38.5%	\$3,453,075	\$722,625	20.9%	\$7,083,560	\$2,119,096	29.9%
09	300	500	\$4,987,302	\$1,600,227	32.1%	\$5,336,192	\$960,978	18.0%	\$10,323,494	\$2,561,206	24.8%
10	500	1,000	\$5,810,579	\$2,490,573	42.9%	\$5,157,878	\$2,063,546	40.0%	\$10,968,457	\$4,554,120	41.5%
11	1,000	2,000	\$4,595,252	\$1,866,134	40.6%	\$3,940,184	\$1,501,342	38.1%	\$8,535,436	\$3,367,475	39.5%
12	2,000	5,000	\$4,261,006	\$1,649,252	38.7%	\$4,511,532	\$1,642,134	36.4%	\$8,772,538	\$3,291,386	37.5%
13	5,000	10,000	\$2,126,889	\$787,052	37.0%	\$3,147,356	\$1,095,760	34.8%	\$5,274,245	\$1,882,812	35.7%
14	10,000	>10,000	\$2,200,962	\$779,120	35.4%	\$7,705,505	\$2,563,992	33.3%	\$9,906,467	\$3,343,113	33.7%
Total			\$40,127,341	\$20,218,773	50.4%	\$46,014,483	\$17,867,339	38.8%	\$86,141,824	\$38,086,113	44.2%

Eligible Deposit Recovery Ratios



Ineligible Deposit Recovery Ratios



Deposit Recovery Ratios

