

**Interview with Dr. Nader Riad:
Does privatization need funding?**

As the march for economic reform and correcting the Egyptian economy continues, the concept of privatization has appeared as one of the pivots that may represent a base for a sound economic structure that is capable of providing job opportunities, raising the standards of living, and improving production and service performance.

In regards to privatization and the possible tools that may be adopted in order to make optimum use of privatization, an interview was conducted with Dr. Nader Riad, chairman of Bavaria-Egypt and an industry expert, in order to learn about his opinions on this issue.

The Important Issue

Dr. Nader Riad stated that there is no doubt the issue of privatization is vital. Its importance stems from the fact that it will ultimately achieve economic success. In addition, he stated, it stops at a juncture that is both old and modern.

A few years ago, it was taboo and unheard of to discuss the act of privatization. We all remember the statements made by Engineer Othman Mohamed Othman, who was a minister at the time. He criticized the State's role in establishing a body for selling broad beans, falafel, and grilled fish in a simple way.

The then minister said: "It is not the State's business to do so, and if it does so, it will lose." At that time, some people accused this economic opinion of seeking to sell the public sector and waste the rights of the State and labor as well. That opinion, however, was kept silent before these accusations.

Administration

Dr. Nader Riad added that there are utilities, industries, activities and services that are run well by the State, such as telephone service, post offices, Suez Canal authority, the banking sector and many other sectors, which need time to be privatized.

However, we need an effective privatization activity that turns the ruins of the past into tools for the future. Many proposals and ideas show that privatization is necessary and a public good. These proposals and ideas need clear and integrated plans.

Remarks and Clarifications

Dr. Nader Riad stated: In this context, there are several remarks which need clarifications. They include:

- Does our tendency towards privatization mean liquidation? If so, its implementation is quite easy and a new page can be started.
- Is there a tendency towards privatizing administration or moving from a way of administration to another? There are successful examples in the fields of tourism and hotels.

- Does privatization mean the transfer from publicly owned to privately owned with a view to expanding the base of possession? If so, there should be relevant tools.
- Does this mean looking for a strategic partner to provide technology, finance, experience and economic and export proficiency? In this point, we have to sell what is needed and not all that we have. In fact, such investors seek to buy market shares and apply their economic theory, which was successful in another place in the world and they see will be also successful if implemented in Egypt. There are many examples for this, such as air-conditioners, where Egyptian manufacturers are on the increase. There is also a tendency to assemble international home appliances in Egypt.

In this case, investors seek to establish integrated assembling industries in Egypt, something which is available in new industrial zones where there are attractive facilities that are appreciated locally and internationally.

If an investor is interested in buying a public sector industrial company while he seeks to establish an industry for him, his purchase of the Egyptian institution, under the privatization system, will achieve his main goal. In this case, he will secure the marketing system in the Egyptian market through existing factories during the provisional period, in which he will establish his factory. This will help increase his market shares of his products, which will be produced.

In this case, we must assess whether this investor buys a land, old machines or extra labor, or if it has to do with his desire to express his main goal in order to make use of a limited privilege, adding to his future plan for setting up an industry in Egypt. If so, we should not deprive him of the elements of negotiation and economic dimensions, such as the argument on considering

the land as a part of the deal, whether the machines are evaluated at their document price, marketing price, or according to the evaluation of the Central Auditing Agency.

Therefore, all these issues can be negotiated according to the added value of investment, which the partner brings to Egypt. There should be facilities for strategic partners who bring investments to Egypt in order to boost the Egyptian economy.

Important Question

Dr. Nader Riad stated: There are important questions to be answered.. Does privatization need funding? As a State, do we need to allocate a budget for privatization? Is privatization a process of selling and liquidation that brings money and does it need initial funding?

This question was answered by East and West Germany when they united, establishing the largest privatization process in its history, as it privatized an entire country consisting of 17 million East Germans. The unification turned all public, sovereign and non-sovereign property into private property.

At that time, Germany allocated a 160-billion Franc budget for the privatization process.

This budget was placed under banks' control so that it would be loaned at low rates to those who wanted to invest into East Germany. The budget was not an expense budget, but rather a finance budget that would be refunded after being turned into loans for investors. In fact, the budget was an initiator of the privatization process.

This requires us to know the finance we prepared for the privatization process, the system of finance through banks, the refunding system, the interest rates and others.

Dr. Nader Riad continues by saying: "I think that answering that question will open many closed doors and will enable people who have views to negotiate economic prospects."

Important Economic Issues

Dr. Nader Riad stated: There is an important economic issue, which completes the privatization process and property transfer and achieves economic leap. During this period, the old and the modern aspects can be integrated without conflict of interests.

This issue is represented in the multiplicity of interest rates. The role of the State in control, economic reform, and management of money portfolios should encourage investment and increase the revenues. This can not be achieved in any other way unless there is multiplicity of interest rates.

Privatisierung ... auf der Suche nach strategischer Alternative

Bedarf die Privatisierung einer Finanzierung?

Dr. Nader Riad antwortet in einem wichtigen wirtschaftlichen Interview:

Auf dem Weg der Reform der ägyptischen Wirtschaft taucht der Begriff Privatisierung als ein Hauptfaktor einer gesunden Konjunktur auf, der dazu beitragen kann, neue Arbeitsplätze zu schaffen, den Lebensstandard zu erhöhen und die geleisteten Dienste und die Produktion zu verbessern.

Um die Privatisierung und die Mitteln, welche zur äußersten Nutzung der Privatisierung dienen, geht es im Interview mit Dr. Nader Riad, dem Verwaltungsratsvorsitzenden des Unternehmens Bavaria Egypt und einem ägyptischen Industrie-Experten.

Die entscheidende Frage

Am Anfang meinte Dr. Nader Riad, die Privatisierung sei zweifelsohne eine wichtige und lebendige Frage, da sie heutzutage die schwungvolle Konjunktur hindern könnte. Ferner stelle sie sich gleichzeitig als ein Mittelweg zwischen dem Aktuellen und dem Alten dar.

Vor wenigen Jahren sei die Rede von der Privatisierung ein Tabu gewesen. Man erinnert sich noch an die Äußerungen von Dr. Othman Ahmed Othman, als er Minister war. Er kritisierte die Rolle des Staates bei der

Einrichtung der Verkaufstände für Bohnen, Falafel und Fische auf einfache Weise. Er erklärte: " Das ist kein staatliches Ressort. Wenn die Regierung es tut, kommt es zu einem Verlustgeschäft". Damals erhoben sich die Stimmen dagegen und warfen dieser Meinung vor, dass sie den öffentlichen Sektor verkaufen und die Rechte des Staats sowie die der Arbeiter preisgeben wolle. So verschwand die Meinung wegen diesen Anklagn.

Eine gute Verwaltung

Dr. Riad fügte hinzu: " Es gibt ja schon einige Einrichtungen, Industrien, Aktivitäten und Dienste wie u.a. den Telefondienst, die Post, den Suezkanal und den Bankensektor, welche durch den Staat gut gefördert werden. Die Privatisierung solcher Sektoren muss einmal überprüft werden. Wohlwollend könnte man das außer Acht lassen. Allerdings brauchen wir eine aktive Privatisierung, die bei der Nutzung der alten Leistungen für die zukünftige Industrie helfen kann.

Also, die Privatisierung wird zu einer notwendigen Aufgabe zugunsten des Allgemeinwohls. Dafür gibt es mehrere Vorschläge und Ideen, die einen klaren Plan und eine vollständige Umsetzung bedürfen."

Bemerkungen und Erklärungen

Nach den Worten von Dr. Nader gibt es vielen Bemerkungen, die zu erklären sind, wie z.B:

- Bedeutet unser Weg der Privatisierung die Liquidation? Da verlangt die Anwendung nur einen Liquidator und dann geht alles unter.

- Oder geht es um die Privatisierung der Verwaltung, d.h. den Übergang zu einer neuen Verwaltungsmethode. Dafür finden sich bereits einige erfolgreiche Beispiele, wie im Tourismusbereich.
 - Ist die Privatisierung die Umwandlung eines staatlichen Eigentums zu einem Privateigentum mit dem Ziel, die Eigentumsbasis auszubauen. Darauf muss man sich auch vorbereiten.
 - Bedeutet sie die Suche nach einem strategischen Partner, der Technologie, Finanzierung, Erfahrung, Sichtweise, wirtschaftliche Qualifikation und Export übertragen soll. Da sollen wir ihm verkaufen, was er will und nicht nur was wir haben. Eigentlich setzt sich der Investor für den Erwerb eines Marktanteils, das sogenannte "MARKET SHARE", ein. Zudem bemüht er sich darum, seine wirtschaftliche These anzuwenden, die ihm im Ausland gelang und seiner Meinung nach auch hier in Ägypten Fortschritte bei der Umsetzung erbringen wird.
 - In diesem Bereich bemüht sich der Investor entweder um die zusammengesetzten Industrien oder die vollständige Industrie in Ägypten. Und das ist in den Industrienetzen gut umsetzbar, wo sich die Erleichterungen und die Vergünstigungen befinden. Diese sind ein Magnet auf nationaler sowie internationaler Ebene.
 - Wenn der Investor aber ein Unternehmen, das zum öffentlichen Sektor gehört, für die Einrichtung einer eigenen Industrie wohlhabend und nach bestem Wissen erwerben will, wird dieser Erwerb einer ägyptischen Institution durch die Privatisierung das Hauptziel des Investors zum Ausdruck bringen. Denn er wird sich das Marketing auf dem ägyptischen Markt in der Übergangszeit seiner Fabrik sichern und den Ausbau seines Marktanteils durch die angefertigten Waren realisieren.
- In diesem Fall soll man in Betracht ziehen, ob dieser Investor Industrieland, verfallene Maschinen und überflüssige Arbeitskräfte nur mit

dem Ziel erwirbt, seine Planung für die Einrichtung einer eigenen Industrie in Ägypten gut aussehen zu lassen. Dann muss man ihm die Einzelheiten der Verhandlungen sowie die wirtschaftlichen Dimensionen nicht verheimlichen. Dazu gehören solche Fragen wie: Ist das Land Teil eines Geschäfts? Werden die Maschinen durch den Buchwert-Preis oder durch den jetzigen Marketing-Preis oder durch die zentrale Rechnungsprüfungsorganisation geschätzt? Daraus geht hervor, all diese Angelegenheiten sind gemäß der Mehrwertsteuer sowie dem Wert der durch diesen Partner eingeführten Investitionen zu verhandeln. Erwähnenswert ist, dass man dem strategischen Partner, der Ambitionen und Pläne hat, mehrere Erleichterungen und Vergünstigungen zur Verfügung stellen soll, damit dieser große Investitionen hier in Ägypten tätigt.

Wichtige Frage

Dr. Nader bestätigte auch:

In diesem Zusammenhang stellt sich eine wichtige Frage, nämlich: Bedarf die Privatisierung der Finanzierung? Sollen wir als Staat einen Etat für die Privatisierung aufstellen oder bringt die Privatisierung selbst als ein Verkaufsgeschäft oder als ein Liquidationsprozess Geld mit sich und Bedarf keiner vorläufigen Finanzierung? Die Bundesrepublik Deutschland hat auf diese Frage bereits geantwortet, als sie die Vereinigung mit der DDR vollbracht hat und den Privatisierungsprozess der Geschichte unternommen, indem ein vollständiger Staat mit 17 Millionen Bewohner der DDR privatisiert und die ganze Allgemeineigentümer, seien sie souverän oder nicht, zu einem Privateigentum umgewandelt wurden. Dafür hat die deutsche Regierung einen Etat in Höhe von 160 Milliarden Dollars ratifiziert und diesen zur Verfügung der

Banken gestellt, damit die Banken jedem, der in die DDR investiert wollte, Kredite mit niedrigen Kosten gewähren konnten. Dieser Etat gehört nicht zu den Haushaltsausgaben, sondern wird als Finanzierungsetat angesehen, der zu Krediten für die Investoren umgewandelt und dann zurückgenommen wird. Dieser Etat gilt also als eine Vorstufe für die Privatisierung.

In diesem Fall muss man sich folgende Fragen stellen, nämlich: Was haben wir für die Finanzierung der Privatisierung vorbereitet? Wie wird die Finanzierung durch die Banken und damit durch ein abhängiges System wie u.a. die Rückzahlung oder die Zinsen, durchgeführt? Die Antworten auf diese Fragen bringen vieles zum Ausdruck und bieten eine gute Plattform für jeden, der eine Sichtweise hat, zu verhandeln und alle wirtschaftlichen Seiten zu diskutieren.

Die wichtige wirtschaftliche Sache

Am Ende meinte Dr. Nader Riad, es gibt eine weitere wichtige Sache, welche die Privatisierung und den Eigentumsübergang vervollständigen und zu einem Quantensprung in der Konjunktur wohlwollend ohne Widersprüche weder zum Alten noch zum Neuen dienen soll. Dies ist die Vielfältigkeit der Zinssätze. Da wenn der Staat eine Rolle, die wir und der Staat selbst genauso verlangen, bei der Kontrolle der wirtschaftlichen Orientierung und Verwaltung der Portfolios zugunsten ihrer Anteilseignervertreter sowie zu Gunsten des Staates spielt, werden die Investitionen gefördert und die Erträge erhöht. Dies wird in keiner Weise erfüllt, solange es keine mehrere Zinssätze mehr gibt, die die verschiedenen Aktivitäten überwachen sollen.