

11 Απριλίου 2022

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Θέμα: Project Starlight – Συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και για την πώληση της APS Debt Servicer

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η «Τράπεζα») ανακοινώνει ότι έχει συνάψει συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων («MEX») και για την πώληση της APS Debt Servicing Cyprus Ltd («APS Debt Servicer»).

Η συμφωνία πακέτο περιλαμβάνει (α) την τιτλοποίηση MEX ύψους περίπου €1,32 δις¹ (το «Χαρτοφυλάκιο Starlight») και (β) την πώληση της πλατφόρμας της Τράπεζας, APS Debt Servicer, στην Oxalis Holding S.A.R.L. («Oxalis»), την οποία οντότητα διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Pacific Investment Management Company LLC («PIMCO») (η «Συναλλαγή»).

Η Συναλλαγή αποτελείται από:

- Τη μεταφορά του Χαρτοφυλακίου Starlight σε Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ») και τη μετέπειτα πώληση του 100% των μετοχών της ΚΕΕΠ στην Oxalis,
- Την τιτλοποίηση του Χαρτοφυλακίου Starlight και την έκδοση ομολογίων υψηλής, μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας,
- Απόκτηση από την Oxalis του 95% των Ομολογίων Μεσαίας (Mezzanine) και Χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης του Χαρτοφυλακίου Starlight,
- Απόκτηση από την Oxalis του 33,3% των Ομολογίων Υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης του Χαρτοφυλακίου Starlight,
- Η Τράπεζα θα κρατήσει το 66,7% των Ομολογίων Υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των Ομολογίων Μεσαίας (Mezzanine) και Χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας,
- Πώληση του 100% των μετοχών της APS Debt Servicer² στην Themis Portfolio Management Ltd («Themis»), μία Κυπριακή εταιρεία διαχείρισης και ανάκτησης χρεών και διαχείρισης ακινήτων, που ανήκει σε ταμεία που διαχειρίζεται η PIMCO, και
- Υπογραφή μακροπρόθεσμης αποκλειστικής συμφωνίας για τη διαχείριση του εναπομείναντος χαρτοφυλακίου MEX της Τράπεζας καθώς και των μελλοντικών προβληματικών δανείων που μπορεί να προκύψουν.

Κύρια σημεία Συναλλαγής:

A. Σημαντική μείωση κινδύνου με τον προσαρμοσμένο δείκτη MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) να μειώνεται σε περίπου 3,4%

- Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, θα μειωθεί σημαντικά ο κίνδυνος στον ισολογισμό της Τράπεζας, μειώνοντας τα MEX κατά €0,72 δις, με αποτέλεσμα το εναπομείναν χαρτοφυλάκιο MEX να ανέρχεται σε περίπου €0,65³ δις, από το οποίο €0,43³ δις καλύπτεται από το πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («ΠΠΣ»),
- Ο δείκτης MEX προσαρμοσμένος για τη Συναλλαγή θα μειωθεί από 21,0%³ το Δεκέμβριο 2021 σε περίπου 11,6% και σε περίπου 4,4%, εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ. Λαμβάνοντας υπόψη την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων

¹ €1,32 δις Συνολικού Συμβατικού Ποσού και €0,74 δις Μεικτής Λογιστικής Αξίας («ΜΛΑ»)

² Προηγούμενως γνωστή ως APS Holdings

³ Οι δείκτες Δεκ-21 αναφέρονται σε ενδεικτικά μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, που υπόκεινται σε οριστικοποίηση και έγκριση

δανείων από την RCB Bank Limited⁴, ο προσαρμοσμένος δείκτης MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) μειώνεται σε περίπου 3,4%³, και

- Η εμπροσθοβαρή (frontloaded) μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας θα επιτρέψει την ομαλοποίηση του μελλοντικού δείκτη κόστους ζημιών απομείωσης δανείων, με την Τράπεζα να επωφελείται από τα έσοδα τόκου από την παρακράτηση του 66,7% των Ομολογιών Υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας.

B. Θετική επίδραση ύψους περίπου 15μ.β. για το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)

- Η Συναλλαγή έχει συνολική θετική κεφαλαιακή επίδραση στο δείκτη CET 1 ύψους περίπου 15μ.β. με βάση τα οικονομικά μεγέθη του Δεκεμβρίου 2020 με την ολοκλήρωσή της, λαμβάνοντας υπόψη την αποενοποίηση του χαρτοφυλακίου και τα κέρδη από την πώληση της APS Debt Servicer,
- Η Συναλλαγή αποτιμά την αξία του Χαρτοφυλακίου Starlight σε έμμεση τιμή ύψους €320 εκατ., που αντιστοιχεί σε Τιμή/ΜΛΑ ύψους 41% και συγκρίνεται ευνοϊκά με άλλες παρόμοιες συναλλαγές,
- Η Συναλλαγή επίσης αποτιμά το 100% της Εταιρικής Αξίας της APS Debt Servicer, μαζί με τη δεκαετή σύμβαση για τη διαχείριση και εξυπηρέτηση των MEX της Τράπεζας σε €37 εκατ., που περιλαμβάνει €5 εκατ. μέσω ενός μηχανισμού μεταβλητού τιμήματος που εξαρτάται από την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων,
- Η Oxalis αποκτά το 95% των Ομολογιών Μεσαίας (Mezzanine) και Χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας για τίμημα ύψους €86 εκατ.,
- Η Oxalis αποκτά το 33,3% των Ομολογιών Υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας στο άρτιο, και
- Η Τράπεζα θα κρατήσει το 5% των Ομολογιών Μεσαίας (Mezzanine) και Χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας για συμμόρφωση με τους κανόνες στάθμισης κινδύνων.

Γ. Μακροπρόθεσμη συνεργασία για τη διαχείριση του εναπομείναντος χαρτοφυλακίου MEX της Τράπεζας

- Μέσω της Συναλλαγής, η Τράπεζα συνάπτει αποκλειστική, μακροπρόθεσμη συμφωνία (η «SLA») για τη διαχείριση του εναπομείναντος χαρτοφυλακίου MEX, καθώς και MEX που τυχόν να προκύψουν μελλοντικά,
- Η αρχική διάρκεια της SLA είναι 10 χρόνια, και
- Η Τράπεζα αναμένει να επωφεληθεί σε σχέση με την επίτευξη των στόχων απομόχλευσης των MEX της από τη συνεργασία της με την PIMCO δεδομένης της μακροχρόνιας εμπειρίας και ιστορικού επίδοσης της PIMCO στη διαχείριση MEX στην Ευρώπη.

Η Συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022 και υπόκειται σε όλες τις εγκρίσεις και συναινέσεις από εποπτικές αρχές καθώς και τις αρχές ανταγωνισμού. Η Συναλλαγή είναι με βάση την αρχή ίσων αποστάσεων (arm's length) και είναι το αποτέλεσμα ανταγωνιστικής διαδικασίας δύο φάσεων με σημαντικό επενδυτικό ενδιαφέρον. Σημειώνεται ότι η Poppy S.A.R.L., η οποία κατέχει 17,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ανήκει σε επενδυτικά ταμεία που διαχειρίζεται η PIMCO.

Δήλωση Oliver Gatzke, Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή Ελληνικής Τράπεζας:

Η μετασχηματιστική αυτή συναλλαγή αποτελεί ένα καθοριστικό βήμα για αντιμετώπιση των MEX της Τράπεζας. Η συναλλαγή αυτή μειώνει σημαντικά τον κίνδυνο από τα MEX στον ισολογισμό της Τράπεζας, μειώνοντας τον προσαρμοσμένο δείκτη MEX σε 3,4%. Η συναλλαγή επιτεύχθηκε με θετική επίδραση στα κεφάλαια ενώ η συμμετοχή της Τράπεζας στη χρηματοδότηση των Ομολογιών Υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας θα της εξασφαλίσει επιποκιακά έσοδα για τα επόμενα χρόνια. Έχουμε επίσης επιτυχώς συμφωνήσει την πώληση

⁴ Σύμφωνα με την ανακοίνωση ημερομηνίας 24 Μαρτίου 2022 με τίτλο «Ολοκλήρωση της απόκτησης του Μέρους Α αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων της RCB Bank» [Ανακοίνωση](#)

της APS Debt Servicer. Με τη συμφωνία αυτή και με την πώληση του χαρτοφυλακίου MEX, επικεντρωνόμαστε στους στρατηγικούς μας στόχους για ανάπτυξη και μετασχηματισμό της Τράπεζας προς όφελος των πελατών, των υπαλλήλων και των μετόχων της.

Οι Barclays Bank PLC ενεργώντας μέσω της Επενδυτικής τους Τράπεζας («Barclays») ενήργησαν ως οι Επικεφαλής Χρηματοοικονομικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας και οι Αποκλειστικοί Διαμεσολαβητές Τιτλοποίησης. Οι PricewaterhouseCoopers ενήργησαν ως οι Τεχνικοί Χρηματοοικονομικοί Σύμβουλοι Υποστήριξης. Οι Allen & Overy LLP και οι Clifford Chance LLP παρείχαν συμβουλές ως προς τα διεθνή νομικά ζητήματα και οι Γεωργιάδης & Περίδης ΔΕΠΕ ως προς τα Κυπριακά νομικά ζητήματα.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Project Starlight βρίσκονται σε παρουσίαση που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.hellenicbank.com, στην ενότητα Σχέσεις Επενδυτών.

Για περαιτέρω πληροφορίες:

Υπηρεσία Επενδυτικών Σχέσεων Ελληνικής Τράπεζας:

ir@hellenicbank.com

Διευθυντής: Κωνσταντίνος Πιπτάλης

c.pittalis@hellenicbank.com

Τμήμα Επικοινωνίας Ελληνικής Τράπεζας:

Διευθυντής: Γιώργος Σκλάβος

g.sklavos@hellenicbank.com

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ