



Ανακοίνωση

Συμφωνία πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2018

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014.

Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτορινγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 122 καταστημάτων, από τα οποία 120 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία και 1 στο Ηνωμένο Βασίλειο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,402 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €23.7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.2 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.



Η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company («BOC Holdings» και, μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα»), έχει καταλήξει σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου (το «Χαρτοφυλάκιο») μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις^{1,2} (εκ των οποίων €2.7 δις¹ αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία (τα «ΜΕΔ») (γνωστό ως «Project Helix», ή η «Συναλλαγή»). Το Χαρτοφυλάκιο θα μεταφερθεί από την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ (η «Τράπεζα») σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ»). Στη συνέχεια οι μετοχές της ΚΕΕΠ θα αγοραστούν από συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Apollo Global Management LLC (NYSE:APO) (μαζί με τις θυγατρικές της η «Apollo»), τον αγοραστή του Χαρτοφυλακίου. Τα Επενδυτικά Ταμεία τα οποία διαχειρίζεται η Apollo θα παρέχουν το μετοχικό κεφάλαιο για τη χρηματοδότηση της αγοράς του Χαρτοφυλακίου. Ο αγοραστής επιλέγηκε μετά από διαδικασία λήψης ανταγωνιστικών προσφορών.

Το Χαρτοφυλάκιο έχει συμβατικό υπόλοιπο ύψους €5.7 δις³ και καθαρή λογιστική αξία ύψους €1.5 δις¹ μη συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης της Συναλλαγής στο λογαριασμό αποτελεσμάτων του β' τριμήνου 2018. Το μεικτό τίμημα πώλησης κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής θα ανέλθει σε €1.4 δις και θα καταβληθεί σε μετρητά. Το Χαρτοφυλάκιο αποτελείται από 14,024 δάνεια σε μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, εξασφαλισμένα με πάνω από 9,065 ακίνητα.

Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής τελεί υπό αριθμό αιρέσεων, περιλαμβανομένων κυρίως εποπτικών και άλλων εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης και της έγκρισης της ΕΚΤ για το όφελος που προκύπτει από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») λόγω της Συναλλαγής. Η Τράπεζα προτίθεται να επενδύσει ποσό ύψους €450 εκατ. στο ομολογιακό δάνειο (senior debt) σε σχέση με αυτή τη Συναλλαγή, γεγονός που υπόκειται σε εποπτική έγκριση.

Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση των δανείων θα παραμείνει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η μακροχρόνια διαχείριση αυτού του Χαρτοφυλακίου μεταφερθεί σε οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer). Οι δύο πλευρές είναι σε συζητήσεις αναφορικά με τις λεπτομέρειες και τον χρόνο μεταφοράς της διαχείρισης των δανείων από την Τράπεζα προς τον οργανισμό διαχείρισης δανείων.

Η Συναλλαγή επιταχύνει τη στρατηγική της Τράπεζας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, καθώς βελτιώνει το δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων κατά περίπου 10 εκατοστιαίες μονάδες^{1,4}. Η αποαναγνώριση του Χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό της Τράπεζας αναμένεται να έχει θετική επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου κατά περίπου 60 μονάδες βάσης^{1,4}. Η λογιστική ζημιά αυτής της Συναλλαγής που περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του β' τρίμηνο 2018 ανέρχεται σε €135 εκατ.¹, και αναμένεται να μειωθεί σε περίπου €105 εκατ.¹ μέχρι το τέλος του χρόνου, καθώς ποσό €30 εκατ. αφορά την αξία του χρήματος (time value of money) και αναμένεται να αντιστραφεί.

¹ Με βάση τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018.

² Η μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις περιλαμβάνει ακίνητα ύψους €39 εκατ. τα οποία επίσης θα μεταφερθούν στον αγοραστή.

³ Κατά την ημερομηνία αναφοράς του χαρτοφυλακίου στις 31 Μαρτίου 2018.

⁴ Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής και του οφέλους από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου του Project Helix, το οποίο κατά την ημερομηνία αυτής της ανακοίνωσης, δεν έχει εγκριθεί από την ΕΚΤ. Οι υπολογισμοί δεν προϋποθέτουν μεταβολές στις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ως αποτέλεσμα της επικείμενης Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) ή αλλιώς.

Η Συναλλαγή είναι η πρώτη πώληση ΜΕΔ από την Τράπεζα και αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στην επίτευξη της στρατηγικής της Τράπεζας για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Μετά από την ολοκλήρωση του Project Helix, τα μεικτά ΜΕΔ της Τράπεζας θα είναι κατά 65%^{1,4} χαμηλότερα από το υψηλότερο τους σημείο το 2014.

Η Apollo κατέχει ηγετική θέση στη διαχείριση εναλλακτικών επενδύσεων παγκοσμίως, με γραφεία στη Νέα Υόρκη, Λος Άντζελες, Χιούστον, Σικάγο, Βηθεσδά, Τορόντο, Λονδίνο, Φρανκφούρτη, Μαδρίτη, Λουξεμβούργο, Μουμπάι, Δελχί, Σιγκαπούρη, Χονγκ Κονγκ και Σαγκάη. Στις 30 Ιουνίου 2018, η Apollo είχε υπό διαχείριση κεφάλαια ύψους περίπου \$270 δις σε Μετοχές, Δάνεια και Ακίνητα Περιουσιακά Στοιχεία τα οποία είναι επενδυμένα σε μια κύρια ομάδα εννέα βιομηχανικών τομέων στους οποίους η Apollo διαθέτει σημαντικές γνώσεις και πόρους.

Ο John Patrick Hourican, Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος, σχολίασε:

«Η Συναλλαγή αυτή θα μεταλλάξει την Τράπεζα και είναι η πρώτη μεγάλης κλίμακας πώληση ΜΕΔ μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων που έγινε στην Κύπρο. Από το 2014, επικεντρωθήκαμε στη μείωση των ΜΕΔ και στη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Η σημερινή Συναλλαγή αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στην πορεία μας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό μας και για ενίσχυση της κεφαλαιακής μας θέσης. Αναγνωρίζουμε, φυσικά, ότι έχουμε ακόμη πολλή δουλειά μπροστά μας και παραμένουμε πιο επικεντρωμένοι από ποτέ στη συνέχιση της αναζήτησης λύσεων, οργανικών και μη, για την περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.»

Οι Morgan Stanley & Co. International plc, KPMG και Alantra Corporate Portfolio Advisors International ενήργησαν ως χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι, η Allen & Overy LLP ως οι κύριοι νομικοί σύμβουλοι ως προς το Αγγλικό Δίκαιο, οι Χρυσάφινης και Πολυβίου ΔΕΠΕ ως οι κύριοι νομικοί σύμβουλοι ως προς το Κυπριακό Δίκαιο και η Ashurst LLP ως νομικοί σύμβουλοι της Τράπεζας σε αυτή τη Συναλλαγή.

Για περαιτέρω πληροφορίες, παρακαλώ επικοινωνήστε με την Υπηρεσία Σχέσεις Επενδυτών στην ηλεκτρονική διεύθυνση investors@bankofcyprus.com.

¹ Με βάση τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018.

⁴ Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής και του οφέλους από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου του Project Helix, το οποίο κατά την ημερομηνία αυτής της ανακοίνωσης, δεν έχει εγκριθεί από την ΕΚΤ. Οι υπολογισμοί δεν προϋποθέτουν μεταβολές στις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ως αποτέλεσμα της επικείμενης Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) ή αλλιώς.