



## Ανακοίνωση

### Συμφωνία πώλησης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων

Λευκωσία, 18 Ιανουαρίου 2021

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, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 98 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 14 λειτουργούν ως θυρίδες. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 3,577 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €21.5 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.1 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.



Σε συνέχεια της συμφωνίας για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («ΜΕΔ») που ανακοινώθηκε στις 3 Αυγούστου 2020 («Helix 2 Χαρτοφυλάκιο Α»), η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company («BOC Holdings» και, μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα»), έχει καταλήξει σε συμφωνία με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC («PIMCO») για την πώληση πρόσθετου χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων («Χαρτοφυλάκιο Β») με μεικτή λογιστική αξία ύψους €545 εκατ.<sup>1,2</sup> («Helix 2 Χαρτοφυλάκιο Β», ή η «Συναλλαγή»).

Το Χαρτοφυλάκιο Β έχει συμβατικό υπόλοιπο ύψους €783 εκατ.<sup>3</sup> και αποτελείται από περίπου 16,000 δάνεια, κυρίως ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, τα οποία είναι εξασφαλισμένα με περίπου 4,000 ακίνητα. Η καθαρή λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που πωλούνται ανέρχεται σε €244 εκατ.<sup>1</sup> Το μεικτό τίμημα πώλησης ανέρχεται σε 44%<sup>1</sup> επί της μεικτής λογιστικής αξίας ή 31% επί του συμβατικού υπολοίπου και είναι πληρωτέο σε μετρητά, με το 50% να είναι πληρωτέο κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής και το υπόλοιπο 50% να είναι αναβαλλόμενο μέχρι και τον Δεκέμβριο 2025 χωρίς οποιουσδήποτε όρους. Το τίμημα δύναται να αυξηθεί περαιτέρω μέσω ενός μηχανισμού μεταβλητού τιμήματος (earnout), ο οποίος εξαρτάται από την απόδοση του Χαρτοφυλακίου Β.

Η Συναλλαγή αποτελεί ακόμα ένα ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Η Συναλλαγή μειώνει τα ΜΕΔ κατά 22%<sup>1,4</sup>. Συνολικά, η μείωση των ΜΕΔ για το έτος 2020 ανήλθε σε €2.1 δις<sup>4</sup>, μειώνοντας τα ΜΕΔ σε €1.8 δις<sup>4</sup> και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 16%<sup>4</sup>, λαμβάνοντας υπόψη το Helix 2 (Χαρτοφυλάκια Α και Β) και οργανική μείωση ΜΕΔ ύψους περίπου €600 εκατ.

Κατά την ολοκλήρωση, η Συναλλαγή δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος. Με την πληρωμή του αναβαλλόμενου τιμήματος και χωρίς να ληφθεί υπόψη οποιαδήποτε θετική επίδραση από το μεταβλητό τίμημα (earnout), η Συναλλαγή αναμένεται να έχει θετική επίδραση ύψους 14 μ.β.<sup>1</sup> στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος. Η πιστωτική ζημιά δανείων για το Χαρτοφυλάκιο Β που αναμένεται να αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα του δ' τρίμηνου 2020, εκτιμάται σε περίπου €27 εκατ.

Η ολοκλήρωση του Helix 2 Χαρτοφυλακίου Β θα υλοποιηθεί μαζί με την ολοκλήρωση του Helix 2 Χαρτοφυλακίου Α και αναμένεται αρχές του δεύτερου εξάμηνου του 2021. Η ολοκλήρωση τελεί υπό αριθμό αιρέσεων, περιλαμβανομένων συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση των δανείων θα παραμείνει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η διαχείριση και των δύο Χαρτοφυλακίων μεταφερθεί σε ανεξάρτητο οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer), ο οποίος θα επιλεγεί και θα διοριστεί από τον αγοραστή.

Η PIMCO είναι ένας από τους κορυφαίους διαχειριστές επενδύσεων σταθερού εισοδήματος στον κόσμο. Με τη δημιουργία της το 1971 στο Newport Beach της Καλιφόρνια, η PIMCO εισήγαγε στους επενδυτές μια προσέγγιση συνολικής απόδοσης (total return approach) για επενδύσεις σταθερού εισοδήματος. Στα 45+ χρόνια από τότε, η εταιρεία συνέχισε να προσφέρει καινοτομία και τεχνογνωσία στη συνεργασία της με πελάτες που αναζητούν τις καλύτερες επενδυτικές λύσεις. Σήμερα η PIMCO έχει γραφεία σε όλο τον κόσμο και 2.900+ επαγγελματίες που τους ενώνει ένας σκοπός: Η δημιουργία ευκαιριών για επενδυτές κάτω από οποιοδήποτε συνθήκες. Η PIMCO ανήκει στην Allianz SE, έναν κορυφαίο παγκόσμιο διαφοροποιημένο πάροχο χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

## **Ο Πανίκος Νικολάου, Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος, σχολίασε:**

«Είμαστε σήμερα στην ευχάριστη θέση να ανακοινώσουμε την υπογραφή της συμφωνίας για την πώληση του Helix 2 Χαρτοφυλάκιο Β, ένα ακόμη ορόσημο στην επίτευξη του στρατηγικού μας στόχου για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό.

Παρά τις συνεχιζόμενες δύσκολες συνθήκες στις αγορές, η Τράπεζα έχει υπογράψει συμφωνίες για την πώληση ΜΕΔ ύψους €1.4 δις<sup>1</sup> κατά τους τελευταίους έξι μήνες (Helix 2 Χαρτοφυλάκια Α και Β). Ως αποτέλεσμα των ενεργειών μας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, έχουμε πετύχει μείωση των ΜΕΔ κατά €2.1 δις<sup>4</sup> το 2020, από €3.9 δις σε €1.8 δις<sup>4</sup>, και μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια από 30% σε 16%<sup>4</sup>.

Συνολικά, μειώσαμε τα ΜΕΔ κατά €13.2 δις<sup>4</sup> ή 88%<sup>4</sup>, από το υψηλό επίπεδο του 2014, και τον ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 47 ποσοστιαίες μονάδες<sup>4</sup>, από 63% σε 16%<sup>4</sup>.

Ως μέρος της ευρύτερης στρατηγικής μας για δημιουργία αξίας για τους μετόχους, σύμφωνα με τους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς μας στόχους που ανακοινώθηκαν με τα οικονομικά αποτελέσματα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, παραμένουμε επικεντρωμένοι στην περαιτέρω μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό και θα συνεχίσουμε να αναζητούμε λύσεις, οργανικές και μη, με στόχο το τέλος του 2022 το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να είναι μονοψήφιο. Θα συνεχίσουμε να αξιολογούμε την προοπτική για επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΔ, μέσω περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ στο μέλλον.

Είμαστε τώρα σε καλύτερη θέση για να διαχειριστούμε τις προκλήσεις που προκύπτουν από τη συνεχιζόμενη κρίση από την εξάπλωση του COVID-19 και για να στηρίξουμε την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.»

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

Για περαιτέρω πληροφορίες, παρακαλώ επικοινωνήστε με την Υπηρεσία Σχέσεις Επενδυτών στην ηλεκτρονική διεύθυνση [investors@bankofcyprus.com](mailto:investors@bankofcyprus.com).

<sup>1</sup> Με βάση τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020.

<sup>2</sup> Εκ των οποίων €529 εκατ.<sup>1</sup> αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια βάσει EAT («ΜΕΔ»). Η μεικτή λογιστική αξία ύψους €545 εκατ.<sup>1</sup> περιλαμβάνει ακίνητα ύψους €9 εκατ.<sup>1</sup> τα οποία επίσης θα μεταφερθούν στον αγοραστή.

<sup>3</sup> Κατά την ημερομηνία αναφοράς του χαρτοφυλακίου στις 30 Σεπτεμβρίου 2019.

<sup>4</sup> Οι υπολογισμοί σε αναπροσαρμοσμένη βάση προϋποθέτουν την ολοκλήρωση του Helix 2 Χαρτοφυλάκιο Α και του Helix 2 Χαρτοφυλάκιο Β.