



## Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ανακοινώνει την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Galaxy [22.6.2021]

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (ο Όμιλος Alpha Bank»), 100% μητρική εταιρεία της Alpha Bank Α.Ε., ανακοινώνει την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Galaxy, σύμφωνα με τη δεσμευτική συμφωνία που συνήφθη στις 22.2.2021 με εταιρείες που διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner Capital Management LP (η «**Davidson Kempner**»), αναφορικά με:

(α) την πώληση στην εταιρεία Airmed Finance DAC του 80% της θυγατρικής της που δραστηριοποιείται στη διαχείριση δανείων, Ceral Υπηρεσιών και Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε. (η «**Νέα Ceral**»), και

(β) την πώληση στην εταιρεία Foxford Capital L5 DAC του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) αξίας Ευρώ 10,8 δισ.<sup>1</sup> (οι «**Τιτλοποιήσεις Galaxy**») (από κοινού με την πώληση της Νέας Ceral, η «**Συναλλαγή**» ή το «**Project Galaxy**»).

- Η συνολική αξία («Enterprise Value») του 100% της Νέας Ceral ορίστηκε σε Ευρώ 262 εκατ., περιλαμβανομένου ποσού Ευρώ 11 εκατ., καταβλητέου μόνο εφόσον η Συναλλαγή πραγματοποιηθεί με μόχλευση.
- Η Alpha Bank Α.Ε., ενεργώντας ως διοργανωτής και χρηματοδότης, και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development) συμφώνησαν να παράσχουν στη Νέα Ceral μακροπρόθεσμο κοινοπρακτικό δάνειο ποσού Ευρώ 105 εκατ.
- Συνεπεία των ανωτέρω, η αξία του 80% των μετοχών της Νέας Ceral ανέρχεται σε Ευρώ 120 εκατ. περίπου, περιλαμβανομένης της ως άνω υπό όρους καταβολής, και αντιπροσωπεύει την τιμή πώλησης των αντίστοιχων μετοχών. Ποσό Ευρώ 48 εκατ. περίπου θα καταβληθεί εντός 18 μηνών.
- Ο Όμιλος Alpha Bank διατηρεί τη δυνατότητα αποκόμισης περαιτέρω οφέλους μέσω πρόσθετης απόδοσης έως του ποσού των Ευρώ 68 εκατ. υπό την αίρεση της επίτευξης προκαθορισμένων στόχων.

### **Σύμβαση Διασφάλισης Επιπέδου Υπηρεσιών με τη Νέα Ceral**

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, η Alpha Bank Α.Ε. σύναψε σύμβαση μακροχρόνιας διαχείρισης σε αποκλειστική βάση (η «Σύμβαση Διασφάλισης Επιπέδου Υπηρεσιών») με τη Νέα Ceral για τη διαχείριση των υφιστάμενων ΜΕΑ Λιανικής Τραπεζικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής στην Ελλάδα, καθώς και

<sup>1</sup> Το ποσό των Ευρώ 10,8 δισ. αναφέρεται στη συνολική λογιστική αξία προ απομειώσεων κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες αναφοράς των περιμέτρων των τιτλοποιήσεων.

αντίστοιχων μελλοντικών ροών ΜΕΑ. Η διάρκεια της Σύμβασης Διασφάλισης Επιπέδου Υπηρεσιών, η οποία περιλαμβάνει όρους και προϋποθέσεις κατά τα πρότυπα της αγοράς [περιλαμβανομένων των Βασικών Δεικτών Αποδοτικότητας (Key Performance Indicators – KPIs), αποζημιώσεων κ.λπ.], θα είναι 13 έτη, με δυνατότητα επέκτασης.

### **Ομολογίες Galaxy**

Το 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας μεταβιβάστηκε σε εταιρεία που διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kemper. Από το υπόλοιπο 49%, η Alpha Bank Α.Ε. θα διακρατήσει το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου, ενώ η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. σκοπεύει να διανείμει το 44% των αντίστοιχων ομολογιών που θα κατέχει στους Μετόχους της, υπό την αίρεση της λήψης των σχετικών κανονιστικών και εταιρικών εγκρίσεων.

### **Αντίκτυπος της Συναλλαγής**

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής Galaxy, ο Όμιλος Alpha Bank θα εγγράψει στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης Ζημία μετά από Φόρους που εκτιμάται σε Ευρώ 2,1 δισ. περίπου. Τα ίδια Κεφάλαια του Ομίλου Alpha Bank, που με ημερομηνία αναφοράς την 31.3.2021 ανέρχονταν σε Ευρώ 8 δισ., θα μειωθούν κατά το αντίστοιχο ποσό και κατά την ίδια ημερομηνία αναφοράς θα ανέλθουν σε Ευρώ 5,9 δισ.

Η εκτιμώμενη επίπτωση στα Αποτελέσματα βασίζεται σε στοιχεία με ημερομηνία αναφοράς την 31.3.2021 και σε παραδοχές για γεγονότα που θα επισυμβούν μετά την ημερομηνία αναφοράς, περιλαμβανομένης της πώλησης του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας Galaxy μέσω της Συναλλαγής που θα έχει ως αποτέλεσμα τη διακοπή αναγνώρισης του χαρτοφυλακίου Galaxy, της πώλησης του 80% των μετοχών της Νέας Ceral μέσω της Συναλλαγής, της αποτίμησης των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας και των συμμετοχών που θα διακρατηθούν από τον Όμιλο Alpha Bank, καθώς και των εξόδων της Συναλλαγής.

Λαμβανομένης υπόψη της μείωσης των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του Ενεργητικού σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, η αντίστοιχη μείωση του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου Alpha Bank κατά τις 31.3.2021 υπολογίζεται σε 2,8% περίπου.

### **Κατόπιν υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο των εποπτικών αρμοδιοτήτων της σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.3556/2007, και για την πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, ανακοινώνονται τα εξής αναφορικά με το Επιχειρησιακό Σχέδιο της Alpha Bank για την πλήρη εξυγίανση του Ενεργητικού της**

Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής Galaxy αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στις προσπάθειές μας να μειώσουμε σημαντικά τους κινδύνους του Ισολογισμού του Ομίλου Alpha Bank και εν γένει να εξυγιάνουμε τα στοιχεία ενεργητικού βελτιώνοντας την ποιότητά τους.

Η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας μας επιτρέπει να προβούμε σε αποφασιστικά βήματα προς την εξυγίανση της ποιότητας των περιουσιακών μας στοιχείων, ενώ η επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου έως Ευρώ 0,8 δισ. θα υποστηρίξει την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Alpha Bank A.E., διατηρώντας τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας πάνω από το όριο του 16,5% που έχει θέσει η Διοίκηση.

Το επικαιροποιημένο Επιχειρησιακό Σχέδιό μας, που ανακοινώθηκε στις 24 Μαΐου 2021, στοχεύει στην περαιτέρω μείωση του αποθέματος ΜΕΑ με σκοπό την επίτευξη Δείκτη ΜΕΑ σε επίπεδο Ομίλου 7% το 2022 και 2% έως το τέλος του 2024. Για να καταστεί εφικτή η μείωση αυτή του αποθέματος ΜΕΑ έχουμε ήδη προβεί σε προπαρασκευαστικές ενέργειες για συναλλαγές ΜΕΑ με συνολική λογιστική αξία προ απομειώσεων άνω των Ευρώ 8,0 δισ., συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων για τις οποίες θα γίνει χρήση του Προγράμματος Παροχής Εγγύησης σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων, καθώς και άμεσων πωλήσεων χαρτοφυλακίων ΜΕΑ στην Ελλάδα και στην Κύπρο. Η εμπειρία μας στην απομόχλευση του Ενεργητικού μας όσον αφορά ΜΕΑ μέσω επιτυχημένων συναλλαγών κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, αποτελεί εχέγγυο της αξιοπιστίας της στρατηγικής μας για την επίτευξη των στόχων μας.

Ενόψει των νέων συναλλαγών ΜΕΑ, ο Όμιλος Alpha Bank, στις συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις του για την περίοδο που έληξε στις 31.3.2021, ενέγραψε ζημίες απομείωσης Ευρώ 0,3 δισ. από δάνεια. Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ενός σεναρίου πώλησης με βάση τις πιθανότητες ολοκλήρωσης των επιδιωκόμενων συναλλαγών ΜΕΑ, λαμβανομένων υπόψη γεγονότων και περιστάσεων που θα μπορούσαν ενδεχομένως να αποτρέψουν την ολοκλήρωση μίας συναλλαγής ή να επηρεάσουν τη διαδικασία μέχρι την επίτευξη δεσμευτικών συμφωνιών με επενδυτές. Όσο θα ωριμάζουν οι νέες συναλλαγές ΜΕΑ και θα εκπληρώνονται προϋποθέσεις/αναβλητικές αιρέσεις και ορόσημα που έχουν τεθεί για την ολοκλήρωση των συναλλαγών αυτών, ο Όμιλος Alpha Bank ενδέχεται να αναγνωρίσει επιπρόσθετες ζημίες απομείωσης δανείων, ώστε να ενσωματώσει στις Οικονομικές Καταστάσεις του το σύνολο του εκτιμώμενου κόστους των συναλλαγών αυτών κατά το 2021 και το 2022.

Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις μας, οι νέες συναλλαγές ΜΕΑ που έχουν συμπεριληφθεί στο επικαιροποιημένο Επιχειρησιακό Σχέδιο του Ομίλου Alpha Bank συνεπάγονται πρόσθετες αναμενόμενες ζημίες από δάνεια ύψους έως και Ευρώ 1,0 δισ. περίπου, οι οποίες θα επηρεάσουν τα αποτελέσματα και τα Ίδια Κεφάλαια και θα οδηγήσουν στη μείωση κατά 1,0% του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, λαμβανομένης υπόψη της σημαντικής μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων του Ενεργητικού ύψους Ευρώ 3,8 δισ. περίπου καθώς και των ενεργειών εσωτερικής ενίσχυσης κεφαλαίων που περιγράφονται κατωτέρω.

Με στόχο την ενίσχυση των Δεικτών Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου Alpha Bank, η Alpha Bank A.E. έχει ξεκινήσει επίσης μία σειρά συναλλαγών ενίσχυσης των κεφαλαίων της, συμπεριλαμβανομένων της πώλησης των Θυγατρικών στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αλβανία, του σχηματισμού κοινοπραξίας στον Τομέα Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών, της πώλησης χαρτοφυλακίου ακινήτων, καθώς και μίας συναλλαγής συνθετικής τιτλοποίησης ενήμερων δανείων.

Η συνδυασμένη επίπτωση των ως άνω οργανικών δράσεων ενίσχυσης κεφαλαίων αναμένεται να αυξήσει τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά 1,2%.