



Δελτίο Τύπου

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2021

Δεσμευτική Συμφωνία της Alpha Bank με την Davidson Kempner για τη Συναλλαγή Galaxy ύψους Ευρώ 10,8 δισ. και την πώληση 80% της Cepal Holdings

- Η δεύτερη μεγαλύτερη τιτλοποίηση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) με πιστοληπτική διαβάθμιση στην Ευρώπη, λογιστικής αξίας Ευρώ 10,8 δισ.
- Τιτλοποίηση-ορόσημο που εξυγιάνει σημαντικά τον ισολογισμό της Alpha Bank, η οποία συνεχίζει να διατηρεί ισχυρό κεφαλαιακό προφίλ
- Η Alpha Bank μειώνει τους δείκτες ΜΕΑ και ΜΕΔ στην Ελλάδα σε 24% και 13% αντίστοιχα
- Η Davidson Kempner αποκτά το 80% της Cepal Holdings και το 51% των τιτλοποιημένων ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Galaxy

Η Άλφα Τράπεζα Α.Ε. ("**Alpha Bank**" ή "η **Τράπεζα**") ανακοινώνει την επίτευξη δεσμευτικής συμφωνίας με εταιρείες, που διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner Capital Management LP ("**Davidson Kempner**"), αναφορικά με:

(α) την πώληση του 80% της θυγατρικής της εταιρείας διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, Cepal Holdings Single Member S.A. ("**Νέα CEPAL**") και

(β) την πώληση του 51% των ομολογίων τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ ύψους Ευρώ 10,8 δισ¹. (**Τιτλοποιήσεις "Galaxy"** που μαζί με την πώληση της Νέας CEPAL συνιστούν τη "**Συναλλαγή**" ή το "**Project Galaxy**").

Ο **CEO της Alpha Bank Βασίλης Ε. Ψάλτης** δήλωσε:

«Με ιδιαίτερο ενθουσιασμό εισερχόμαστε σε μία πολυετή συμφωνία για το Project Galaxy με τη διεθνώς αναγνωρισμένη αμερικάνικη επενδυτική εταιρεία, Davidson Kempner. Πρόκειται για μία συμφωνία – ορόσημο για την Τράπεζά μας, η οποία προχωρά με αποφασιστικά βήματα προς την οριστική αντιμετώπιση της κληρονομιάς των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της μακροχρόνιας ύφεσης στη Ελλάδα.

Παρά τις πρωτοφανείς συνθήκες που αντιμετωπίσαμε λόγω της πανδημίας, είμαστε υπερήφανοι που καταφέραμε να ολοκληρώσουμε αυτήν την ιδιαίτερα σύνθετη συναλλαγή, μέσα σε μόλις οκτώ μήνες από την εκκίνηση της διαγωνιστικής διαδικασίας, προσελκύοντας το ενδιαφέρον σημαντικών διεθνών επενδυτών και εντός του κεφαλαιακού πλαισίου που είχαμε θέσει εξ αρχής. Η Alpha Bank προχωρά, πλέον, με απόλυτη προσήλωση στην υλοποίηση του τελευταίου μέρους της στρατηγικής της για την πλήρη εξυγίανση του ισολογισμού της και, παράλληλα, επιταχύνει την εφαρμογή του Σχεδίου Μετασχηματισμού της, βάζοντας ισχυρές βάσεις για κερδοφόρο ανάπτυξη.»

¹ Το ποσό Ευρώ 10,8 δισ. αναφέρεται στη συνολική λογιστική αξία βάσει της ημερομηνίας αναφοράς (cut-off date) της τιτλοποίησης.



Πληροφορίες για τη συναλλαγή

Αποφασιστική βελτίωση της ποιότητας του ισολογισμού της Alpha Bank

- Με την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, ο ισολογισμός της Alpha Bank θα μετασηματιστεί ριζικά, μειώνοντας τους δείκτες ΜΕΑ και ΜΕΔ στην Ελλάδα στο 24% και 13% αντίστοιχα, από 43% και 29% τον Σεπτέμβριο του 2020.
- Η επίπτωση του Project Galaxy στον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Alpha Bank είναι εντός του αναμενόμενου πλαισίου, δηλαδή στις 280 μονάδες βάσης περίπου.
- Η εμπροσθοβαρής βελτίωση του ισολογισμού θα επιτρέψει στην Alpha Bank να εξομαλύνει σε βάθος χρόνου το κόστος πιστωτικού κινδύνου.

Πώληση του 80% της Νέας CEPAL

- Εταιρεία, υπό την διαχείριση της Davidson Kempner, θα αποκτήσει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Νέας CEPAL, ενώ η Alpha Bank θα κατέχει το υπόλοιπο 20%. Η Τράπεζα θα διατηρήσει συνήθη δικαιώματα διοίκησης στη Νέα CEPAL σύμφωνα με το ύψος της μειοψηφικής συμμετοχής της.
- Η Alpha Bank θα καταρτίσει με τη Νέα CEPAL πολυετή σύμβαση για τη διαχείριση σε αποκλειστική βάση (η «**Σύμβαση Διαχείρισης**») των υφιστάμενων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) Λιανικής και Επιχειρήσεων της Τράπεζας στην Ελλάδα ύψους Ευρώ 8,9 δισ., καθώς και αντίστοιχων μελλοντικών ροών ΜΕΑ. Η Σύμβαση Διαχείρισης έχει διάρκεια 13 έτη, με δικαίωμα παράτασης. Επιπλέον, η Νέα CEPAL θα διαχειρίζεται τα ΜΕΑ ύψους Ευρώ 10,8 δισ. που περιλαμβάνονται στις Τιτλοποιήσεις Galaxy, καθώς και χαρτοφυλάκια τρίτων επενδυτών, ύψους Ευρώ 4,6² δισ.
- Η αξία του 100% της Νέας Cepal αποτιμάται με βάση τη συμφωνία σε Ευρώ 267 εκατ. (το «**Τίμημα**»), ενώ υπό την αίρεση επίτευξης προκαθορισμένων στόχων το Τίμημα για την Τράπεζα προσαυξάνεται έως του ποσού των Ευρώ 68 εκατ.. Στο Τίμημα περιλαμβάνεται ποσό ύψους έως Ευρώ 17 εκατ., καταβλητέο μόνον εφόσον η Συναλλαγή περιλαμβάνει μόχλευση. Η Alpha Bank, ως επικεφαλής κοινοπρακτικού σχήματος, έχει συμφωνήσει με την Davidson Kempner τους βασικούς όρους για τη χορήγηση μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης ύψους έως Ευρώ 120 εκατ., η εκταμίευση της οποίας εναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της Davidson Kempner.
- Ο κύριος Αρτέμης Θεοδωρίδης και Θεόδωρος Αθανασόπουλος παραμένουν επικεφαλής της Νέας CEPAL, από τις θέσεις του Εκτελεστικού Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, αντίστοιχα.

² Λογιστική Αξία



Πώληση των ομολόγων τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας του Galaxy:

- Το 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας θα πωληθεί σε μία εταιρεία, την οποία διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner, έναντι τιμήματος που καταβάλλεται τοις μετρητοίς, ενώ η συνολική αξία του 100% των ομολογιών αυτών εκτιμάται σε Ευρώ 40 εκατ. Τα συνολικά έσοδα της Alpha Bank, συμπεριλαμβανομένων των ομολογιών τιτλοποίησης υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας και του τιμήματος πώλησης των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας, αντιστοιχούν στο 35% περίπου της συνολικής λογιστικής αξίας του μεταβιβασθέντος χαρτοφυλακίου.
- Η Alpha Bank θα διατηρήσει το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου, και σκοπεύει να διανείμει το 44% των υπολειπόμενων ομολόγων στους μετόχους, με την προϋπόθεση λήψης των σχετικών κανονιστικών και εταιρικών εγκρίσεων.

Η Συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του β' τριμήνου του 2021 και υπόκειται στην προηγούμενη λήψη όλων των απαιτούμενων εταιρικών, κανονιστικών και κρατικών εγκρίσεων.

Η Deutsche Bank AG ("Deutsche Bank") ενήργησε ως Κύριος Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος της Alpha Bank. Οι Alantra Corporate Portfolio Advisors International Limited ("Alantra"), Axia Ventures Group Ltd., Citigroup Global Markets Limited και PricewaterhouseCoopers Business Solutions S.A., ενήργησαν ως Χρηματοοικονομικοί Σύμβουλοι. Η Deutsche Bank and η Alantra ενήργησαν ως από κοινού Κύριοι Διαμεσολαβητές για την Τιτλοποίηση Galaxy. Η Allen & Overy LLP and η White & Case ενήργησαν ως σύμβουλοι για θέματα διεθνούς δικαίου και οι Zepos & Yannopoulos και PotamitisVekris ως νομικοί σύμβουλοι στην Ελλάδα.



Σχετικά με την Alpha Bank

Ο Όμιλος Alpha Bank είναι ένας από τους μεγαλύτερους Ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, με ισχυρή παρουσία στην εγχώρια τραπεζική αγορά. Προσφέρει ευρύ φάσμα υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων της λιανικής τραπεζικής, της τραπεζικής μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, της διαχείρισης κεφαλαίων και του private banking, της διάθεσης ασφαλιστικών προϊόντων, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματιστηριακών εργασιών και της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας.

Μητρική Εταιρία και βασική Τράπεζα του Ομίλου είναι η Alpha Bank, η οποία ιδρύθηκε το 1879 από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο. Η Alpha Bank, Τράπεζα εμπιστοσύνης και σταθερό σημείο αναφοράς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, διαθέτει έναν από τους υψηλότερους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας στην Ευρώπη.

Σχετικά με Davidson Kempner Capital Management LP

Η Davidson Kempner Capital Management LP ("Davidson Kempner") είναι μία διεθνής εταιρεία διαχείρισης θεσμικών επενδύσεων που εδρεύει στις ΗΠΑ, με περισσότερα από 35 χρόνια εμπειρίας και εξειδίκευσης στην εφαρμογή πολύπλευρων στρατηγικών σε σημαντικές επενδύσεις. Διαθέτει περισσότερα από \$34 δισ. σε υπό διαχείριση κεφάλαια και πάνω από 400 συνεργάτες σε γραφεία της ανά τον κόσμο (Νέα Υόρκη, Φιλαδέλφεια, Λονδίνο, Χονγκ Κονγκ και Δουβλίνο).

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Alpha Bank

Δημήτριος Κωστόπουλος
Διευθυντής
Διεύθυνση Σχέσεων με Θεσμικούς
Επενδυτές και Αναλυτές

Έλενα Κατωπόδη
Υποδιευθύντρια
Διεύθυνση Σχέσεων με Θεσμικούς
Επενδυτές και Αναλυτές

Finsbury

Edward Simpkins
Τηλ. +44 207 251 3801

Davidson Kempner

Mary Beth Grover
ASC Advisors
Τηλ: +1 203 992 1230

E-mail: ir@alpha.gr

Τηλ: +30 210 326 2271

+30 210 326 2272

+30 210 326 2274

+30 210 326 2273

Disclaimer

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δεν εγγυάται, ρητώς ή σιωπηρώς, και δεν αποδέχεται ούτε θα αποδεχθεί ουδεμία ευθύνη ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Δελτίο Τύπου και δεν υπάρχει οτιδήποτε σε αυτό το Δελτίο Τύπου, το οποίο θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι συνιστά τέτοιου είδους εγγύηση.

Παρόλο που οι αναφορές του παρόντος Δελτίου Τύπου σε γεγονότα και στοιχεία που αφορούν στον κλάδο, την αγορά και τον ανταγωνισμό έχουν ληφθεί και βασίζονται σε πηγές που θεωρούνται αξιόπιστες, η ακρίβειά τους δεν είναι εγγυημένη και κάθε τέτοια πληροφορία ενδέχεται να είναι ελλιπής ή συνοπτική. Όλες οι απόψεις και εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται σε αυτό το Δελτίο Τύπου υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προηγούμενη ενημέρωση. Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δεν φέρει καμία ευθύνη να ενημερώνει ή να επικαιροποιεί τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Δελτίο Τύπου.

Ορισμένες δηλώσεις που περιέχονται στο παρόν Δελτίο Τύπου αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα και πιθανές οικονομικές επιδόσεις. Παρόλο που η Alpha Τράπεζα Α.Ε. πιστεύει ότι οι δηλώσεις αυτές βασίζονται σε εύλογες παραδοχές, οι δηλώσεις αυτές που αναφέρονται στο μέλλον υπόκεινται, εκ φύσεως, σε κινδύνους, παραδοχές και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τα αναμενόμενα αποτελέσματα και καμία εγγύηση δεν παρέχεται για το εάν μπορούν να επιτευχθούν ή εάν είναι εύλογα. Σημειώνεται ότι υφίσταται ο κίνδυνος αυτές οι δηλώσεις να μην εκπληρωθούν, καθώς ενδέχεται να επηρεασθούν από διάφορους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικώς, των διακυμάνσεων των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και χρηματιστηριακών δεικτών, καθώς και των αλλαγών στις οικονομικές, πολιτικές, κανονιστικές και τεχνολογικές συνθήκες. Εφιστάται η προσοχή στους αναγνώστες να μην βασίζονται υπέρ το δέον στις εν λόγω δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον και να διενεργούν τη δική τους έρευνα και ανάλυση στις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Δελτίο Τύπου. Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να επικαιροποιεί οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται στο παρόν και αναφέρεται στο μέλλον, εκτός και εάν αυτό απαιτείται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Ούτε το παρόν Δελτίο Τύπου ούτε καμία από τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν αποτελούν προσφορά για πώληση ή πρόσκληση υποβολής προσφοράς για αγορά οποιωνδήποτε κινητών αξιών.