

Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych – podpisanie umów

raport bieżący nr 32/2017

data sporządzenia: 11 grudnia 2017 r.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2017 z dnia 4 grudnia 2017 roku, Zarząd Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”) informuje, że w dniu 11 grudnia 2017 roku Bank zawarł szereg umów w ramach transakcji sekurytyzacji portfela wierzytelności kredytowych, w tym znaczącą umowę sprzedaży wierzytelności („Umowa sprzedaży wierzytelności”) wynikających z umów kredytu gotówkowego i umów kredytu samochodowego zawartych przez Bank z Kredytobiorcami o łącznej wartości 2 300 470 732,54 złotych („Wierzytelności”) na rzecz BGZ Poland ABS1 Designated Activity Company, spółki prawa irlandzkiego, z siedzibą w Dublinie („SPV”). Bank nie jest powiązany kapitałowo i organizacyjnie z SPV.

W oparciu o zawartą jednocześnie z Umową sprzedaży wierzytelności umowę serwisową, Bank pozostanie podmiotem zobowiązanym do bieżącej obsługi wierzytelności.

Wierzytelności zostaną zbyte za cenę składającą się łącznie z ceny początkowej równej wartości nominalnej wierzytelności z dnia ich sprzedaży i ceny odroczonej równej części wyniku odsetkowego SPV w danym okresie rozliczeniowym, określonej na zasadach ustalonych pomiędzy Bankiem a SPV. Zbycie Wierzytelności jest uzależnione od warunku w postaci zapłaty ceny początkowej za Wierzytelności.

Środki niezbędne do pokrycia ceny zostaną pozyskane przez SPV poprzez niepubliczną emisję obligacji nominowanych w PLN o łącznej wartości 2 300 470 732,54 złotych, których spłata zostanie zabezpieczona zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw, w szczególności obejmującym Wierzytelności.

Emisja obligacji jest planowana na dzień 19 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie emitowanych obligacji będzie oparte o stawkę referencyjną plus marża. Spłata obligacji ma nastąpić do dnia 27 kwietnia 2032 roku.

Bank nie będzie obejmować obligacji emitowanych przez SPV.

Struktura transakcji sekurytyzacyjnej przewiduje 2-letni okres rewolwingowy, w którym Bank będzie miał prawo zbycia dalszych wierzytelności wynikających z umów kredytów samochodowych lub gotówkowych.

Zawarta Umowa sprzedaży wierzytelności reguluje warunki, jakie muszą spełniać wierzytelności, aby mogły znaleźć się w portfelu sekurytyzowanym oraz szereg przypadków, w których pogorszenie sytuacji SPV lub sprzedanego portfela wierzytelności spowoduje wcześniejsze zakończenie okresu rewolwingowego. Dodatkowo umowa określa sytuacje, w których Bank będzie uprawniony do odkupu zwrotnego części wierzytelności lub przypadki, w których może nastąpić wcześniejsze wygaszenie struktury.

Transakcja ma na celu uwolnienie kapitału poprzez wyłączenie sekurytyzowanych wierzytelności kredytowych z kalkulacji aktywów ważonych ryzykiem na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym oraz pozyskanie przez Bank średnioterminowego finansowania. Finalizacja transakcji pozwoli na poprawę jednostkowych współczynników kapitałowych Banku: współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) o 0,38 p.p., współczynnik Tier 1 o 0,38 p.p. oraz łączny współczynnik kapitałowy TCR o 0,49 p.p., przyjmując do kalkulacji dane na koniec września 2017 roku. W przypadku współczynników skonsolidowanych poprawa wyniosłaby odpowiednio: 0,34 p.p., 0,34 p.p. oraz 0,44 p.p.

Transakcja dodatkowo zwiększy płynność finansową Banku i Grupy Kapitałowej Banku BGŻ BNP Paribas S.A.