

COMUNICATO STAMPA

UBI BANCA ANNUNCIA:

- **LA CARTOLARIZZAZIONE DI UN PORTAFOGLIO DI CREDITI IN SOFFERENZA PER UN GROSS BOOK VALUE (VALORE NOMINALE LORDO) DI CIRCA 2,75 MILIARDI DI EURO. A BREVE VERRA' FORMALIZZATA LA RICHIESTA DI GACS SULLA RELATIVA TRANCHE SENIOR**
- **LA PREPARAZIONE DI UN SECONDO PORTAFOGLIO DI SOFFERENZE DA CEDERE, SENZA RICORSO A CARTOLARIZZAZIONE**

TALI OPERAZIONI RISULTANO COERENTI CON GLI SCENARI DI VENDITA IPOTIZZATI IN SEDE DI FTA DELL'IFRS9

Bergamo, 1 agosto 2018 – Nell'ambito del Piano di riduzione degli NPL, volto a portare il *ratio* di crediti deteriorati lordi al di sotto del 10% entro fine 2019/inizio 2020, UBI Banca informa che:

1. E' stata perfezionata la cessione al veicolo di cartolarizzazione indipendente Maior SPV S.r.l. di un portafoglio di crediti in sofferenza il cui valore nominale lordo (*gross book value*) alla data di riferimento (31.12.2017) ammonta ad euro 2.748,8 milioni di euro¹.
Il prezzo di cessione risulta sostanzialmente in linea con gli attuali valori di carico dei crediti netti ceduti e tale da rispettare il requisito previsto dalla normativa per il rilascio della garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze ("GACS") ai sensi del D.L. 18/2016.
Coerentemente con la strategia di gestione adottata dal Gruppo, focalizzata *in primis* sui recuperi diretti, il portafoglio risulta composto in prevalenza da crediti *unsecured* (53,4%, mentre i crediti *secured* rappresentano il 46,6% del portafoglio).
2. La società veicolo di cartolarizzazione Maior SPV S.r.l. ha proceduto all'emissione di titoli *senior*, *mezzanine* e *junior* che sono stati sottoscritti da UBI Banca S.p.A., come segue:
 - Titoli *senior investment grade* pari a 628,5 milioni di euro, corrispondenti al 22,86% del valore nominale lordo e al 38,9% dell'esposizione lorda di bilancio. Si tratta di percentuali elevate, nonostante l'importante presenza di crediti *unsecured*, a conferma della qualità del credito.
Il *rating* attribuito dalle agenzie specializzate² Scope Ratings GmbH e DBRS è rispettivamente BBB_{sf} e BBB (low)_(sf).
 - Titoli *mezzanine* pari a 60 milioni di euro (privi di *rating*);
 - Titoli *junior* pari a 26,9 milioni di euro (privi di *rating*).

L'operazione è stata strutturata con l'assistenza di Mediobanca Banca di Credito Finanziario e Société Générale in qualità di Arranger. Gli studi legali Chiomenti e RCC hanno assistito rispettivamente UBI Banca e gli Arranger per gli aspetti legali. La società veicolo di cartolarizzazione Maior SPV Srl ha nominato come Servicer e Special Servicer del portafoglio cartolarizzato Prelios Credit Servicing S.p.A., che svolgerà, in nome e per conto della SPV medesima, l'attività di gestione, amministrazione, recupero e riscossione dei crediti. Securitisation Services agirà da Corporate Services Provider, Representative of the Noteholders, Calculation Agent, Back-up Servicer e Monitoring Agent.

I titoli *senior* saranno mantenuti nel portafoglio di UBI Banca SpA e avranno un *coupon* pari a 6M Euribor + 0,5%. In relazione a tali titoli *senior* verrà effettuata a breve richiesta per il rilascio, da parte dello Stato Italiano, della GACS ai sensi del D.L. 18/2016.

I titoli *mezzanine* e *junior* saranno ceduti da UBI Banca ad investitori terzi. Il deconsolidamento delle sofferenze sottostanti l'operazione di cartolarizzazione è atteso nei risultati finanziari del terzo trimestre del 2018.

¹ La corrispondente esposizione lorda di bilancio ammonta a 1.615 milioni di euro.

² I testi dei comunicati stampa sui rating attribuiti da Scope Ratings GmbH e DBRS sono disponibili sui siti delle agenzie di rating.

A seguito del deconsolidamento, il *ratio* di crediti deteriorati lordi / totale crediti lordi è atteso scendere, pro-forma sui dati a marzo 2018, dal 12,74% a circa l'11,3%.

Quale conseguenza di questa cessione:

- non sono attesi impatti negativi sui *ratio* patrimoniali;
- è attesa una significativa riduzione del *Texas ratio* dell'ordine di 10 punti percentuali.

In aggiunta all'operazione sopra descritta, si informa che è attualmente in corso di definizione un ulteriore portafoglio di sofferenze, atteso attorno al 90% *unsecured*, per un ammontare complessivo inferiore al portafoglio cartolarizzato sopra citato, che verrà ceduto tra fine 2018 e inizio 2019, e che non sarà oggetto di cartolarizzazione. I dettagli di questa operazione verranno resi noti a tempo debito.

Per ulteriori informazioni:

UBI Banca – Investor Relations – tel.+39 035 3922217. E-mail: investor.relations@ubibanca.it;

UBI Banca – Media Relations – tel.+39 027781 4213 – 4936 – 4938. E-mail: media.relations@ubibanca.it.

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito www.ubibanca.it