

**DELIBERATA L’OFFERTA VINCOLANTE PER L’ACQUISTO DEL 100% DEL CAPITALE DI NUOVA BANCA DELLE MARCHE, NUOVA BANCA DELL’ETRURIA E DEL LAZIO E NUOVA CASSA DI RISPARMIO DI CHIETI (le “Target Bridge Institutions”)**

**L’OFFERTA INDIRIZZATA AL FONDO NAZIONALE DI RISOLUZIONE (l’“Offerta”) CHE DETIENE LE TARGET BRIDGE INSTITUTIONS, HA DURATA FINO AL 18 GENNAIO 2017 COMPRESO**

**L’OFFERTA PREVEDE LA CESSIONE PRO-SOLUTO DA PARTE DELLE TARGET BRIDGE INSTITUTIONS DI CIRCA 2,2 MILIARDI DI EURO DI CREDITI LORDI DETERIORATI (~1,7 DI SOFFERENZE LORDE<sup>1</sup> E ~0,5 DI INADEMPIENZE PROBABILI LORDE) PRIMA DEL CLOSING DELL’OPERAZIONE**

**LE 3 TARGET BRIDGE INSTITUTIONS DOVRANNO PRESENTARE SU BASE AGGREGATA I SEGUENTI PARAMETRI RILEVANTI (CON UNA SOGLIA DI TOLLERANZA DEL 5%):**

- un patrimonio netto contabile alla data di riferimento almeno pari a 1.010 milioni di Euro, fattorizzando:
  - un livello di copertura pari ad almeno il 28,28% delle inadempienze probabili lorde e almeno il 60% delle sofferenze;
  - oneri di ristrutturazione per 130 milioni di Euro;
  - un accantonamento rappresentativo del *fair value* dei contratti connessi alle operazioni immobiliari (“Consorzio Palazzo della Fonte” e “Fondo Conero”), quantificato in massimi 100 milioni di Euro soggetto a eventuale revisione;
  - accantonamenti addizionali a fondi rischi e rettifiche a componenti dell’attivo delle Target Bridge Institutions, quantificati in 100 milioni di Euro.
- RWA (*pillar 1*) non superiori a 10,6 miliardi di Euro
- un *Liquidity Coverage Ratio* medio ponderato superiore al 100%
- un CET1 *ratio* medio ponderato non inferiore al 9,1%

Ai sensi dell’Offerta, inoltre, è previsto che il Venditore assuma l’impegno di procedere ad una ricapitalizzazione delle Target Bridge Institutions prima della data del Closing stimata in 450 milioni di Euro.

**PREZZO: 1€**

## **L’OPERAZIONE PER UBI BANCA**

- **Aumento di capitale**

L’operazione prevede, al fine di mantenere, già dal 2017, un livello di CET1 Fully Loaded della *combined entity* superiore all’11%, coerente con il livello attuale, un aumento di capitale per massimi 400 milioni di Euro destinato a fronteggiare il temporaneo fabbisogno derivante dalla non piena computabilità, al momento dell’operazione, del cosiddetto “Badwill”, convenzionalmente definito come

<sup>1</sup> Di cui circa 0,7 in corso di riclassificazione.

differenza tra il prezzo di 1 (uno) Euro e il patrimonio netto positivo, espresso al *fair value*<sup>2</sup>.

A seguito del progressivo rilascio a conto economico del Badwill, della redditività prevista delle Target Bridge Institutions, dell'utilizzo degli asset fiscali e della attesa estensione dei modelli interni, il CET1 Fully Loaded risulterà dal 2019 superiore ai target del Piano Industriale di UBI, attestandosi al 2020 al 13,5% rispetto al 12,8% previsto. Tale livello implica una generazione di CET1 superiore all'aumento di capitale.

L'aumento di capitale verrà effettuato mediante offerta in opzione agli azionisti. Credit Suisse e Morgan Stanley agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners (i "Joint Global Coordinators") nel contesto dell'aumento di capitale. I Joint Global Coordinators hanno sottoscritto con UBI Banca un accordo di pre-undewriting ai sensi del quale si sono impegnati, a condizioni in linea con la prassi per simili operazioni, a stipulare un contratto di garanzia (underwriting agreement) per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione eventualmente rimaste inoptrate al termine dell'asta dei diritti inoptrati per un ammontare massimo pari al controvalore dell'aumento di capitale.

- **Solido razionale industriale, economico e finanziario.**

- 1) incremento di oltre l'1% della quota complessiva di mercato (sia in termini di impieghi a imprese e famiglie – al netto delle sofferenze - sia in termini di raccolta diretta), corrispondente ad una quota addizionale del 20% rispetto a quella attuale, consolidando inoltre la presenza in aree geografiche in cui il Gruppo UBI non è presente o lo è solo parzialmente (al 30 settembre 2016 circa 900.000 clienti, 14,2 miliardi di impieghi lordi - fattorizzando anche la cessione dei crediti deteriorati ante Closing - 18,5 miliardi di raccolta diretta, 7,5 miliardi di raccolta indiretta);
- 2) per effetto della prevista riduzione del costo del credito, delle sinergie sui costi operativi e del minor costo del funding, stimando un apporto dell'esercizio 2020 riferibile al perimetro identificato delle Target Bridge Institutions nell'ordine di oltre 100 milioni di Euro in termini di risultato ordinario netto, si prevede un impatto positivo sulla redditività ordinaria del Gruppo UBI e un ritorno del 25% sull'aumento di capitale di UBI Banca di massimi 400 milioni di Euro;
- 3) ulteriori benefici derivanti:
  - dalla possibilità per UBI Banca di utilizzare le Attività Fiscali Differite (oltre 600 milioni di Euro di DTA) sulle perdite fiscali pregresse delle Target Bridge Institutions: in tal senso l'interpello effettuato all'Agenzia delle Entrate ha avuto esito positivo;

In relazione a tale utilizzo, l'Offerta contempla un meccanismo di *profit sharing* che prevede il riconoscimento al Venditore di un importo complessivo pari al 10% fino ad un valore di 600 milioni di Euro e all'80% per il valore eccedente. Il *profit sharing* diventerà esigibile solo in concomitanza con il conseguimento da

---

<sup>2</sup> Sulla base delle analisi preliminari effettuate in sede di due diligence il cd. Badwill, convenzionalmente definito come differenza tra il prezzo di 1 euro e il patrimonio netto positivo, espresso al fair value, in base al processo di "Purchase Price Allocation, risulterebbe in parte allocato ad attività e passività acquisite (identificate e valutate al fair value), e in parte rilevato quale componente positiva di conto economico e riconosciuto quale elemento positivo del patrimonio di vigilanza. Indicativamente, in base a tali stime preliminari, sarà allocato al fair value delle attività e delle passività acquisite un ammontare preliminarmente stimabile in un range compreso tra il 40-60% del Badwill. Successivamente al processo iniziale di Purchase Price Allocation, il fair value allocato alle attività e alle passività confluirà progressivamente a conto economico con impatto positivo, in base ad un piano di rilascio coerente con la stima della scadenza delle poste a cui afferisce (il cd badwill reversal).

parte di UBI Banca del beneficio finanziario effettivo cumulato, il relativo importo sarà depositato in *escrow* e verrà versato al Venditore a seguito del soddisfacimento degli eventuali obblighi di indennizzo a suo carico;

- dal “Badwill reversal”<sup>3</sup>;

- dall'estensione dei modelli avanzati al perimetro delle Target Bridge Institutions;

4) grazie all'operazione, il ROTE della Combined Entity (UBI Banca + Target Bridge Institutions) è stimato salire, al 2020, dal 10,6% a oltre il 12,5%.

• **Rischi contenuti**

- le Target Bridge Institutions sono state costituite *ex novo* a seguito dell'intervento del Fondo di Risoluzione nel mese di novembre 2015 che ha previsto tra l'altro il trasferimento a REV Gestione Crediti S.p.A. delle sofferenze presenti nei bilanci delle banche di origine.

In aggiunta, l'Offerta prevede:

- la verifica puntuale della tenuta dei parametri rilevanti sopra richiamati, in assenza della quale UBI avrà la facoltà di recedere dal contratto d'acquisto secondo quanto previsto dall'Offerta;
- la cessione pro soluto di circa 2,2 miliardi di crediti deteriorati lordi prima del Closing, che porterà a più che dimezzare il livello di crediti deteriorati delle Target Bridge Institutions: per le inadempienze probabili residue è previsto un livello di copertura pari ad almeno il 28,28% e per le sofferenze almeno del 60%;
- ulteriori accantonamenti a fronte di rischi rilevati;
- specifiche previsioni volte a disciplinare termini e modalità di trasferimento dei rischi e benefici connessi ai crediti appartenenti al perimetro REV e alle cause attuali o potenziali ad essi correlate;
- il rilascio di adeguate garanzie e manleve, anche a valere sul deposito in *escrow* di cui sopra, per eventuali rischi di natura legale, fiscale, contabile, giuslavoristica, ecc.

\* \* \*

**CONFERENCE CALL: alle ore 15 di giovedì 12 gennaio 2017, è prevista una Conference Call di presentazione dell'Offerta e della relativa Operazione che sarà tenuta da Victor Massiah, Consigliere Delegato di UBI Banca. I numeri della Call sono indicati in calce al comunicato.**

\* \* \*

Milano, 12 gennaio 2017 – Il Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca, su proposta del Consiglio di Gestione, ha deliberato di approvare e inviare al Fondo Nazionale di Risoluzione (il “**Venditore**”) la propria offerta vincolante (l’”**Offerta**”) per l'acquisto del 100% del capitale di Nuova Banca delle Marche S.p.A., Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio S.p.A. e Nuova Cassa di Risparmio di Chieti S.p.A., incluse le relative controllate, (di seguito le “**Target Bridge Institutions**”), alle condizioni che seguono (complessivamente l’”**Operazione**”).

L'Offerta ha durata fino al 18 gennaio 2017 compreso e, qualora sia accettata dal Venditore, si prevede che il perfezionamento dell'Operazione possa avvenire

---

<sup>3</sup> Vedasi nota 2

indicativamente nel primo semestre 2017 (il “**Closing**”), previo soddisfacimento delle condizioni sospensive dell’Operazione medesima.

\* \* \*

## I PRINCIPALI TERMINI DELL’OPERAZIONE PREVISTI DALL’OFFERTA

### 1. Il perimetro dell’Operazione

L’Offerta riguarda l’acquisto da parte di UBI Banca del 100% del capitale delle Target Bridge Institutions, previa cessione pro-soluto, da completare prima della data di Closing dell’Operazione, di circa 2,2 miliardi di Euro di crediti lordi deteriorati (~1,7 di sofferenze lorde<sup>4</sup> e ~0,5 di inadempienze probabili lorde).

### 2. Prezzo e presupposti dell’Operazione

Il corrispettivo per l’acquisto dell’intero capitale delle Target Bridge Institutions è proposto nell’Offerta in 1 (uno) Euro.

L’Operazione si basa sul presupposto essenziale che, su base aggregata, le Target Bridge Institutions presentino i seguenti Parametri Rilevanti approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione:

- un patrimonio netto contabile alla data di riferimento almeno pari a 1.010 milioni di Euro, fattorizzando:
  - un livello di copertura pari ad almeno il 28,28% delle inadempienze probabili lorde e almeno del 60% delle sofferenze;
  - oneri di ristrutturazione per 130 milioni di Euro;
  - un accantonamento rappresentativo del *fair value* dei contratti connessi alle operazioni immobiliari (“Consorzio Palazzo della Fonte” e “Fondo Conero”), quantificato in massimi 100 milioni di Euro, soggetto a eventuale revisione;
  - accantonamenti addizionali a fondi rischi e rettifiche a componenti dell’attivo delle Target Bridge Institutions conseguenti all’esito della *due diligence* effettuata, quantificati in 100 milioni di Euro.
- RWA (*pillar 1*) non superiori a 10,6 miliardi di Euro
- un *Liquidity Coverage Ratio* medio ponderato superiore al 100%
- un CET1 *ratio* medio ponderato non inferiore al 9,1%.

L’Offerta, inoltre, prevede l’impegno del Venditore di procedere a una ricapitalizzazione delle Target Bridge Institutions ante Closing stimata in 450 milioni di Euro.

### 3. Verifica dei Parametri Rilevanti e degli Accantonamenti Attesi

L’Offerta prevede altresì che verifica di conformità dei Parametri Rilevanti, inclusivi degli accantonamenti di cui sopra, debba essere completata tra le parti prima della data del Closing e sulla base della situazione patrimoniale consolidata delle Target Bridge Institutions alla data di riferimento, essendo inteso che:

- (i) laddove la situazione patrimoniale consolidata delle Target Bridge Institutions evidenziasse un patrimonio netto superiore a quello previsto per i Parametri Rilevanti, e purché sia rispettato un CET1 ratio minimo del 9,1%, un importo corrispondente a tale eccedenza sarà vincolato da UBI Banca al Closing in un deposito vincolato

---

<sup>4</sup> Di cui circa 0,7 in corso di riclassificazione.

(escrow), in favore del Venditore ma anche nel proprio interesse, a garanzia degli impegni di indennizzo assunti contrattualmente dal Venditore;

(ii) laddove invece, la situazione patrimoniale consolidata delle Target Bridge Institutions, evidenziasse uno scostamento in negativo di anche uno solo dei Parametri Rilevanti non rimediato dal Venditore:

- in caso di scostamento in negativo superiore al 5% rispetto alle soglie sopra identificate, UBI Banca avrà a sua insindacabile discrezione il diritto di recedere dal contratto di acquisto delle Target Bridge Institutions, senza alcun diritto o pretesa da una parte nei confronti dell'altra;
- nel caso in cui il CET1 ratio risultasse inferiore al 8,5%, in mancanza di intesa entro 10 giorni lavorativi tra le parti in merito alla possibile adozione di idonee misure compensative, UBI Banca e il Venditore saranno automaticamente liberati dall'obbligo di procedere al Closing.

\* \* \*

## **LA VALENZA DELL'OPERAZIONE PER UBI BANCA**

La conclusione dell'Operazione a seguito dell'accettazione dell'Offerta, offre alle Target Bridge Institutions la garanzia di continuità nell'ambito di un Gruppo solido e complementare e presenta per UBI Banca un razionale industriale, finanziario ed economico significativo - a fronte di elementi di rischio minimizzati contrattualmente - atto a migliorare ulteriormente gli indicatori di redditività e patrimonializzazione rispetto a quelli recentemente pubblicati in sede di Piano Industriale 2019/2020.

### **a) L'aumento di capitale di UBI Banca**

In connessione all'Operazione è previsto, al fine di mantenere, già dal 2017, un livello di **CET1 Fully Loaded della Combined Entity (UBI Banca + Target Bridge Institutions) superiore all'11%**, coerente con il livello attuale, un aumento di capitale di UBI Banca per massimi 400 milioni di Euro destinato a fronteggiare il temporaneo fabbisogno derivante dalla non piena computabilità, al momento dell'Operazione, del cosiddetto Badwill<sup>5</sup> e a supporto della ristrutturazione delle Target Bridge Institutions.

A seguito del progressivo rilascio a conto economico del Badwill, della redditività prevista delle Target Bridge Institutions, dell'utilizzo degli asset fiscali e della attesa estensione dei modelli interni, il CET1 Fully Loaded risulterà dal 2019 superiore ai target del Piano Industriale di UBI, attestandosi al 2020 al 13,5% rispetto al 12,8% previsto. Tale livello implica una generazione di CET1 superiore all'aumento di capitale.

L'aumento di capitale verrà effettuato mediante offerta in opzione agli azionisti. Credit Suisse e Morgan Stanley agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners (i "Joint Global Coordinators") nel contesto dell'aumento di capitale. I Joint Global Coordinators hanno sottoscritto con UBI Banca in data odierna un accordo di pre-underwriting ai sensi del quale si sono impegnati, a condizioni in linea con la prassi per simili operazioni, a stipulare un contratto di garanzia (underwriting agreement) per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione eventualmente rimaste inoptrate al termine dell'asta dei diritti inoptrati per un ammontare massimo pari al controvalore dell'aumento di capitale.

---

<sup>5</sup> Vedasi nota 2

## b) I razionali dell'Operazione

Il perimetro identificato dell'Operazione comprende (dati al 30 settembre 2016):

930.623 clienti

547 filiali

5.010 dipendenti

~14,2 md/€ di impieghi lordi alla clientela (post cessione sofferenze e inadempienze probabili<sup>6</sup>), di cui 1,8 di deteriorati lordi (essenzialmente inadempienze probabili)

~18,5 md/€ di raccolta diretta (di cui 14,5 miliardi di depositi della clientela)

~7,5md/€ di raccolta indiretta.

Attraverso l'Operazione di acquisto delle Target Bridge Institutions il Gruppo UBI stima di conseguire i seguenti obiettivi:

- 1) Incrementare la quota complessiva di mercato (sia in termini di impieghi a imprese e famiglie – al netto delle sofferenze - sia in termini di raccolta diretta) di oltre l'1%, consolidando inoltre la copertura di aree geografiche in cui il Gruppo UBI non è presente o lo è solo parzialmente;
- 2) Generare un impatto positivo sulla redditività ordinaria del Gruppo UBI, stimando un apporto nell'esercizio 2020 riferibile al perimetro delle Target Bridge Institutions nell'ordine di oltre 100ml/€ in termini di risultato ordinario netto, con un fondamentale apporto delle sinergie con il Gruppo, configurando un ritorno del 25% rispetto all'importo massimo di 400 milioni di Euro relativo all'aumento di capitale di UBI Banca.

Tale risultato stimato è principalmente attribuibile:

- al minor costo del credito atteso, grazie alla significativa riduzione (indicativamente -75% rispetto all'aggregato delle Target Bridge Institutions riferito al 2015) e alla migliorata qualità dei crediti deteriorati (in prevalenza inadempienze probabili) delle Target Bridge Institutions;
- alla realizzazione di significative economie di scala, con una riduzione stimata degli oneri operativi sul perimetro delle Target Bridge Institutions del 30% nel 2020 rispetto al 2015, derivante da:
  - razionalizzazione della forza lavoro, con modalità da concordarsi con le Organizzazioni Sindacali il cui costo è compreso – tra gli altri – nel summenzionato accantonamento di 130 milioni di Euro per gli oneri di ristrutturazione. L'integrazione con il Gruppo UBI è attesa generare ulteriori razionalizzazioni
  - razionalizzazione delle filiali principalmente nelle aree a parziale sovrapposizione
  - integrazione delle Target Bridge Institutions sul sistema informativo di UBI Banca, prevedendo il completamento delle migrazioni delle Target Bridge Institutions entro un anno, anche grazie all'anticipazione a fine febbraio di tutte le migrazioni previste dal Progetto Banca Unica di UBI Banca

---

<sup>6</sup>Il dato è altresì considerato al netto di crediti per 1,8 miliardi in corso di cessione a REV.

- rinegoziazione dei contratti esistenti con i fornitori
  - riduzione dei costi di *corporate governance*
- alla riduzione del costo della raccolta diretta, grazie all'inclusione nel Gruppo UBI e alla posizione di liquidità delle Target Bridge Institutions (oltre 18 miliardi di raccolta diretta a fronte di circa 13 miliardi di impieghi netti stimati, con un rapporto impieghi/raccolta diretta del 70% circa).

### 3) Infine,

- la maggior redditività ordinaria attesa grazie alle sinergie conseguibili;
- i flussi positivi a conto economico derivanti dai rilasci a scadenza delle poste contabilizzate al *fair value* al momento dell'acquisizione (Badwill reversal<sup>7</sup>).
- la possibilità di utilizzo da parte di UBI Banca delle Attività Fiscali Differite (DTA) sulle perdite fiscali pregresse delle Target Bridge Institutions. A tal proposito, si informa che UBI Banca ha presentato istanza di interpello all'Agenzia delle Entrate in merito alla possibile riportabilità delle perdite fiscali realizzate dalle Target Bridge Institutions nell'ambito di un'eventuale fusione di queste in UBI Banca, ottenendo risposta positiva dall'amministrazione finanziaria.

In relazione a tale utilizzo, è stato concordato un meccanismo di *profit sharing* che prevede il riconoscimento al Venditore di un importo complessivo pari al 10% fino ad un valore di 600 milioni di Euro e all'80% per il valore eccedente. Il *profit sharing* diventerà esigibile solo in concomitanza con il conseguimento da parte di UBI Banca del beneficio finanziario effettivo cumulato, il relativo importo sarà depositato in *escrow* e verrà versato al Venditore a seguito del soddisfacimento degli eventuali obblighi di indennizzo a suo carico.

- l'estensione dei modelli avanzati al perimetro delle Target Bridge Institutions.

portano ad una stima pro-forma dei livelli di CET1 fully loaded attesi del Gruppo UBI al 13,5% rispetto al 12,8% del Piano Industriale 19/20 presentato a giugno 2016.

### c) **Rischi contenuti e delimitati contrattualmente**

- le Target Bridge Institutions sono state costituite *ex novo* a seguito dell'intervento del Fondo di Risoluzione nel mese di novembre 2015 che ha previsto tra l'altro il trasferimento a REV Gestione Crediti S.p.A. delle sofferenze presenti nei bilanci delle banche di origine.

In aggiunta, in base all'Offerta, nell'ambito dell'Operazione,

- è prevista la verifica puntuale della tenuta dei Parametri Rilevanti sopra richiamati e in caso di scostamenti peggiorativi UBI Banca ha la facoltà di recedere dal contratto d'acquisto come sopra descritto
- è prevista la cessione pro soluto di circa 2,2 miliardi di Euro di crediti deteriorati lordi prima del Closing, che porterà a più che dimezzare il livello di crediti deteriorati delle Target Bridge Institutions: per le inadempienze probabili residue è previsto un livello di copertura pari ad almeno il 28,28% e il 60% per le sofferenze
- ulteriori accantonamenti a fronte di rischi rilevati;
- specifiche previsioni volte a disciplinare termini e modalità di trasferimento dei rischi e benefici connessi ai crediti appartenenti al perimetro REV e alle cause attuali o potenziali ad essi correlate;
- gli accordi contrattuali prevedono adeguate garanzie e manleve, anche a valere sul deposito in *escrow* di cui sopra, per eventuali rischi di natura legale, fiscale, contabile, giuslavoristica, ecc..

<sup>7</sup> Vedasi nota 2

\* \* \*

## **LE CONDIZIONI SOSPENSIVE AL CLOSING DELL'OPERAZIONE**

In base all'Offerta, l'obbligo delle parti di addivenire al *closing* dell'Operazione sarà sospensivamente condizionato al verificarsi di determinati eventi.

In particolare, oltre alle usuali condizioni sospensive previste per operazioni simili (autorizzazioni BCE, Antitrust e Commissione Europea), sono previste specifiche condizioni sospensive tra cui:

- (i)** esecuzione e perfezionamento della ricapitalizzazione da parte del Venditore per un importo stimato in 450 milioni di Euro a favore delle Target Bridge Institutions;
- (ii)** avvenuta cessione dei crediti deteriorati non inclusi nel perimetro dell'Operazione (complessivamente ~2,2 miliardi di Euro lordi come sopra indicato);
- (iii)** approvazione da parte dell'assemblea di UBI Banca dell'aumento di capitale di massimi Euro 400 milioni.

Nella definizione dei termini legali dell'Operazione, UBI Banca è stata assistita da Pedersoli Studio Legale.

Credit Suisse e Morgan Stanley agiscono in qualità di advisor finanziari di UBI Banca ai fini del rilascio di una fairness opinion connessa all'acquisto delle Target Bridge Institutions.

\* \* \*

L'Offerta con la relativa Operazione verrà presentata in *Conference Call* al mercato dal Consigliere Delegato del Gruppo UBI Banca, Dott. Victor Massiah giovedì 12 gennaio 2017 alle ore 15 CET e sarà accessibile digitando i seguenti numeri:

Italia: 02 8020911

UK: +44 1212818004

USA: +1 718 7058796

Digital playback fino al 16/1/2017: +39 0272495, +44 1212818005, +1 718 7058797

Codice di riascolto: 702#

## ALLEGATO

### I numeri aggregati delle Target Bridge Institutions al 30 settembre 2016

Al 30 settembre 2016, le Target Bridge Institutions presentavano, a livello aggregato, le seguenti grandezze:

#### Stato Patrimoniale

	30/09/2016
milioni di euro	AGGREGATO
impieghi clientela netti	15.501
debiti vs clientela	14.588
titoli in circolazione+passività fin.valutate al FV	3.955
totale raccolta diretta clientela	18.543
risparmio gestito	3.913
risparmio amministrato	3.530
totale raccolta indiretta	7.443
attività finanziarie (escl.BancAssurance Popolari Spa)	2.192
attività finanziarie BancAssurance Popolari Spa	1.686
crediti vs banche	975
raccolta interbancaria	318
Totale attivo	23.309
Patrimonio netto (escl.utile/perdita di periodo)	1.618
utile/perdita di periodo	(201)

CREDITI AL 30/09/2016	<u>Crediti lordi</u>	<u>Crediti netti</u>	<u>coperture</u>
Bonis	12.428	12.325	0,83%
Past Due	270	204	24,19%
Inadempienze probabili	3.098	2.209	28,70%
Sofferenze <sup>1</sup>	2.414	763	68,40%
<u>Totale deteriorati</u>	5.782	3.176	45,07%
<b>Totale</b>	18.210	15.501	14,88%

**1** - Il dato è comprensivo delle esposizioni creditizie classificate a sofferenza alla data del 30 settembre 2015 che saranno oggetto di trasferimento alla Bad Bank REV S.p.A. nei prossimi mesi. Tali posizioni, per un controvalore lordo pari a circa 1,8 miliardi di euro e netto pari a circa 0,5 miliardi di euro, risultano pertanto ancora iscritte nei saldi patrimoniali alla data del 30 settembre 2016.

## Conto Economico

(milioni di euro)

SCHEMA BANCA D'ITALIA

Consuntivo 30-set-2016

Aggregato

<b>Margine di Interesse</b>	165,6
<b>Commissioni Nette</b>	135,7
<b>Altri ricavi</b>	20,3
<i>di cui cessioni AFS</i>	22,9
<i>di cui dividendi</i>	5,5
<i>di cui altro</i>	(8,1)
<b>Risultato gestione assicurativa</b>	6,8
<b>Margine di Intermediazione</b>	<b>328,4</b>
<b>Rettifiche/Riprese di valore nette</b>	(145,7)
<b>Risultato netto della Gestione Finanziaria e Ass.tiva</b>	<b>182,7</b>
<b>Spese Amministrative</b>	<b>(427,2)</b>
<i>spese per il personale</i>	(239,3)
<i>altre spese amministrative</i>	(187,9)
<b>Rettifiche/riprese di valore att.materiali e immateriali</b>	(15,9)
<b>Acc.ti netti fondi rischi e oneri</b>	2,3
<b>Altri oneri/proventi di gestione</b>	57,4
<b>Costi Operativi</b>	<b>(383,4)</b>
<b>Altre componenti di reddito</b>	0,2
<b>Oneri di ristrutturazione</b>	0,0
<b>Utile Lordo</b>	<b>(200,5)</b>
<b>Imposte sul reddito di esercizio</b>	(0,3)
<b>Utile netto</b>	<b>(200,8)</b>

Per ulteriori informazioni:

UBI Banca – Investor relations – Tel. +39 035 3922217

Email: [investor.relations@ubibanca.it](mailto:investor.relations@ubibanca.it)

UBI Banca – Media relations – Tel. +39 027781 4213 - 4932 - 4936

Email: [media.relations@ubibanca.it](mailto:media.relations@ubibanca.it)

Copia del presente comunicato è disponibile sul sito [www.ubibanca.it](http://www.ubibanca.it)