



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0032-39-2018	Data/Ora Ricezione 19 Settembre 2018 17:57:19	MTA
--	---	-----

Societa' : BANCA INTERMOBILIARE

Identificativo : 108589

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAINTERMOBN04 - Menestrina

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 19 Settembre 2018 17:57:19

Data/Ora Inizio : 19 Settembre 2018 17:57:20

Diffusione presunta

Oggetto : BIM approva la cessione e
cartolarizzazione di un portafoglio di crediti
deteriorati per un valore nominale lordo di
oltre 600 Milioni di Euro

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

- Approvate la cessione e la cartolarizzazione di un portafoglio di crediti deteriorati per un valore nominale lordo (GBV) di oltre 600 Milioni di Euro;
- BIM manterrà in portafoglio il 5% delle note junior e senior in emissione, per un investimento pari a 5,8 Milioni di Euro;
- BIM accelera la trasformazione in banca capital light in linea con il previsto piano di interventi del Piano Strategico 2019-21.

Milano, 19 settembre 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., riunitosi sotto la Presidenza di Maurizio Lauri, ha approvato - nelle sedute del 12/9 e 19/9 correnti - un'operazione finalizzata al deconsolidamento delle esposizioni deteriorate presenti nel portafoglio BIM (crediti in sofferenza, utp, scaduti ed in bonis) con valore nominale lordo (*Gross Book Value*) al 30 giugno di 601,1 Milioni di Euro (l' "Operazione").

L'Operazione – da considerarsi attuativa del Piano Strategico approvato il 6/9/2018 e coerente con gli obiettivi precedentemente presentati al mercato dall'azionista di maggioranza (Trinity Investment Designated Activity Company) – contribuisce ad accelerare la trasformazione di BIM in una Banca *capital light* nel rispetto della tempistica già resa nota al mercato con comunicato dello scorso 9 agosto.

L'operazione

Il deconsolidamento delle esposizioni deteriorate di BIM è il risultato di un'operazione di cartolarizzazione, attuata con il coinvolgimento dell'azionista di maggioranza (parte correlata) realizzata attraverso:

- a) cessione pro soluto – deliberata dal CdA di BIM in data 12 settembre 2018 ed eseguita il successivo 14 Settembre – del portafoglio dei crediti deteriorati ad una società veicolo costituita e controllata da soggetti terzi ai sensi della Legge 130/1999, Nuova Frontiera SPV S.r.l. (la "SPV"). La cessione dei crediti alla SPV (la "Cessione") è stata risolutivamente ed espressamente subordinata all'emissione e sottoscrizione dei titoli di cartolarizzazione e al relativo pagamento del prezzo d'acquisto a BIM entro il 31 dicembre 2018;
- b) con la seconda fase dell'operazione, approvata dal CdA in data odierna, si darà corso alla cartolarizzazione dei crediti ceduti con l'emissione e la sottoscrizione dei titoli e quindi al perfezionamento della Cessione mediante pagamento del corrispettivo a BIM. I titoli *asset backed* emessi dal veicolo di cartolarizzazione saranno di due diverse classi, una senior e l'altra junior;
- c) entrambe le classi di titoli saranno sottoscritti da Attestor Value Master Fund, soggetto collegato a Trinity per il 95% del loro valore nominale mentre BIM sottoscriverà il rimanente 5% del loro valore nominale, nel rispetto della c.d. *retention rule*. Il controvalore dei titoli sottoscritti da BIM sarà pari a circa 5,8 Milioni di Euro.

Il portafoglio crediti oggetto di Cessione

Alla data del 30 giugno 2018, il portafoglio oggetto di Cessione ha un valore complessivo di circa 601,1 milioni di euro ed è così composto:

- n. 199 posizioni a sofferenza; per un valore lordo complessivo di 482,5 Milioni di Euro;
- n. 92 posizioni classificate come inadempienze probabili per un valore lordo complessivo di 116,5 Milioni di Euro;
- n. 2 posizioni recentemente tornate *in bonis*, per un valore lordo complessivo di 2,1 Milioni di Euro.

Il portafoglio è prevalentemente rappresentato da esposizioni *corporate* e da esposizioni assistite da garanzie reali.

Il prezzo di Cessione e gli impatti su BIM

Il Prezzo di Cessione del portafoglio è stato fissato in 147,7 Milioni di Euro e risulta congruo dal punto di vista finanziario, sulla base delle risultanze di apposita *fairness opinion* rilasciata da KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory S.p.A. (“KPMG”), esperto indipendente che ha supportato il Comitato degli Amministratori Indipendenti di BIM nelle valutazioni richieste ai sensi della normativa in materia di operazioni con parti correlate. Tale prezzo è la risultante della somma dei prezzi di acquisto individuali attribuiti a ciascun credito quale percentuale del relativo GBV, e sarà corrisposto decurtato degli incassi percepiti dalla Banca in relazione a tale portafoglio successivamente alla *cut-off date*

In data 14 Settembre u.s., BIM ha presentato alla Banca d’Italia comunicazione inerente il significativo trasferimento del rischio di credito relativo al portafoglio ceduto.

Il deconsolidamento del portafoglio crediti avrà efficacia contabile con l’approvazione della relazione al 30 Settembre p.v., mentre dal punto di vista prudenziale esso seguirà tempi ed esito della citata comunicazione alla Vigilanza.

A seguito dell’Operazione di cessione delle esposizioni deteriorate, gli RWA del gruppo rispetto a quelli in essere al 30 Giugno si ridurranno di circa 210 Milioni di Euro, in diminuzione del 19%.

Gli effetti patrimoniali dell’Operazione, valutati unitamente al deliberando aumento di capitale di BIM in opzione per massimi 91 Milioni di Euro – tenuto conto della logica unitaria sottesa alla complessiva manovra di rafforzamento patrimoniale promossa con il supporto dell’azionista di maggioranza a servizio del nuovo Piano Strategico – vedono attestarsi il patrimonio di vigilanza pro forma della Banca, al 30 giugno 2018, a 154 Milioni di Euro. Il dato riflette, oltre agli effetti pro forma del deliberando aumento di capitale, anche gli effetti del minor valore dei crediti stimato nel parere di congruità di KPMG, per circa 46,8 Milioni di Euro, rispetto all’ultima valorizzazione acquisita dalla Banca. Il dato del patrimonio pro-forma recepisce altresì la plusvalenza sulla cessione del portafoglio immobiliare, per circa 29,5 Milioni di Euro.

Qualificazione dell’Operazione quale “operazione con parti correlate”

Tenuto conto della struttura dell’Operazione come sopra descritta, la stessa, sulla base di un approccio volto a privilegiare l’effettiva sostanza economica rispetto alla forma, è stata qualificata come un’“operazione con parti correlate” consistente nella cessione indiretta all’azionista di maggioranza del portafoglio crediti. Inoltre, posto che l’Operazione presenta un corrispettivo di importo superiore al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato di BIM risultante dal più recente stato patrimoniale pubblicato della Banca, la stessa deve essere qualificata altresì come “di maggiore rilevanza” ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010 (“**Regolamento Parti Correlate**”) e della procedura interna di BIM in materia di operazioni con soggetti collegati (la “**Procedura Interna**”).

Alla luce di quanto sopra, l’Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di BIM previo coinvolgimento del Comitato Amministratori Indipendenti che, con il conforto di opinion

finanziarie e legali di advisors indipendenti, ha rilasciato il proprio preventivo e motivato parere favorevole e unanime sull'interesse della società al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Oltre a configurarsi quale operazione con parti correlate di "maggiore rilevanza", l'Operazione costituisce altresì un'operazione significativa ai sensi dell'art. 71 del Regolamento Emittenti. Al riguardo si rammenta che, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, BIM aderisce al regime di opt-out previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

Nei termini di legge e di regolamento, in linea con la propria normativa interna, BIM pubblicherà pertanto la sola documentazione informativa prevista dall'art. 5, comma 1 del Regolamento Parti Correlate.

Soggetti coinvolti nell'Operazione

L'Operazione, nelle sue diverse fasi, è stata realizzata con il supporto dei seguenti soggetti: Banca IMI (banca del Gruppo Intesa Sanpaolo), in qualità di *Arranger*; lo Studio legale RCC per gli aspetti legali dell'operazione; la società veicolo Nuova Frontiera SPV S.r.l., cui verranno ceduti i crediti, è stata costituita ai sensi della Legge n. 130/99 ed è iscritta nel registro delle imprese di Treviso-Belluno; il *servicer* del portafoglio è stato individuato Prelios Credit Servicing; il *corporate servicer provider, computation agent, monitoring agent* e *RON* è stato determinato in Securitisation Services S.p.A.; BNP Paribas Securities Services, Milan Branch agirà da *Agent Bank, Account Bank, Cash Manager* e *Principal Paying Agent*.

Il Comitato Amministratori Indipendenti si è avvalso del supporto di KPMG per la redazione della *fairness opinion* e dello Studio Legale Bisogni e Associati per l'analisi dei profili legali dell'operazione.

Torino, 19 Settembre 2018

Contatti per la stampa:

Banca Intermobiliare S.p.A.

Ufficio Comunicazione e Relazioni Esterne

Tel. 011-0828 464

comunicazione@bancaintermobiliare.com

BIM, Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni, è leader tra le società italiane specializzate nelle attività di private banking. Quotata alla Borsa Italiana dal 1991, è Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca Intermobiliare". Al 30 giugno 2018, Banca Intermobiliare ha 6,1 Miliardi di Euro di patrimoni amministrati e gestiti, n. 529 tra dipendenti e collaboratori ed è presente nelle principali città italiane con 28 filiali e 145 Private Bankers con esperienza pluriennale nell'ambito della consulenza finanziaria

Fine Comunicato n.0032-39

Numero di Pagine: 5