

PERFEZIONAMENTO OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOFFERENZE

Nel quadro del piano triennale (2018-2020) di riduzione dei livelli di *non-performing loans*, si comunica, in aggiornamento all'informativa precedentemente resa sull'argomento, che, in data 9 agosto 2018, la Banca Agricola Popolare di Ragusa ha ceduto un portafoglio di sofferenze con un valore lordo pari a euro 348,6 mln al veicolo di cartolarizzazione "Ibla S.r.l." (costituito ex L. 130/99), il quale, in data 5 settembre 2018, ha emesso tre *tranches* di titoli ABS: una tranche *senior*, dal valore nominale di euro 85 milioni, dotata di rating BBB (low)/Baa3, assegnato, rispettivamente, dalle agenzie DBRS Ratings Ltd e Moody's Investors Service; una tranche *mezzanine*, dal valore nominale di euro 9 milioni, dotata di rating CCC assegnato dall'agenzia DBRS Ratings Ltd; una tranche *junior*, dal valore nominale di euro 3,5 milioni, non dotata di rating. Si prevede inoltre che l'agenzia Scope Ratings GmbH assegnerà un rating pari a BBB alla tranche *senior* e B alla tranche *junior*.

Il valore complessivo dei titoli emessi è pari al 28% del valore nominale dei crediti ceduti.

Alla data di emissione tutti i titoli sono stati sottoscritti dalla Banca Agricola Popolare di Ragusa.

In relazione a tali titoli di tranche *senior* la Banca ha avviato l'iter per il rilascio, da parte dello Stato Italiano, della garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze ai sensi del D.L. 18/2016, come di tempo in tempo modificato ("GACS").

Per quanto riguarda il rendimento dei titoli, la tranche *senior* avrà un *coupon* pari all'Euribor 6 mesi + 0,60%, la tranche *mezzanine* avrà un *coupon* pari all'Euribor 6 mesi + 8%.

Il collocamento delle classi *mezzanine* e *junior* presso investitori istituzionali, al termine di un processo che verrà avviato nelle prossime settimane, consentirà la

derecognition dei crediti, con effetti positivi sugli indicatori di qualità del credito e sulla situazione economico-patrimoniale della Banca.

L'operazione è stata strutturata dalla Banca Agricola Popolare di Ragusa con l'ausilio, in qualità di *arranger*, di Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo).

Chiomenti e Orrick hanno assistito, rispettivamente, la Banca Agricola Popolare di Ragusa e l'*arranger* per gli aspetti legali.

L'incarico di *servicer* è stato affidato a Italfondinario (Gruppo doBank), Securitisation Services (Gruppo Banca FinInt) è stata nominata come *calculation agent, corporate services provider, representative of the noteholders e back-up servicer*, BNP Paribas Securities Services è stata nominata come *account bank, agent bank, paying agent e cash manager*, mentre Zenith Service è stata nominata *monitoring agent*.

Ragusa, 6 settembre 2018

BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA

Il Direttore Generale

(Giambattista Cartia)

COMUNICATO STAMPA PRICE SENSITIVE (redatto ai sensi dell'art. 109 del "Regolamento Emittenti" di cui alla Delibera Consob n. 11971/99 e dell'art. 114 del D. Lgs. 24/02/1998 n. 58, "TUF").

Diffuso tramite eMarket SDIR il 06 Settembre 2018 18:15:09

Disponibile all'URL http://www.emarketstorage.com/storage/20180906/20180906_51786.8075830.pdf