UBI Banca
UNIONE DI BANCHE ITALIANE

DOCUMENTO INFORMATIVO

redatto ai sensi dell'articolo 71 del Regolamento di attuazione del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato

relativo all'operazione di acquisizione
della società

Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio S.p.A.
Nuova Banca delle Marche S.p.A.
Nuova Cassa di Risparmio di Chieti S.p.A.

Documento Informativo reso disponibile in data 25 maggio 2017

Unione di Banche Italiane S.p.A.
Sede Sociale e Direzione Generale: Piazza Vittorio Veneto, 8
Sedi operative: Brescia e Bergamo
Codice Fiscale, Partita IVA ed iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo n. 03053920165
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5616 – ABI n. 03112.2
Capogruppo del "Gruppo UBI Banca" iscritto all'Albo del Gruppi Bancari al n. 3111.2
Sito Internet www.ubibanca.it

queste le quasi totalità è rappresentato dal valore positivo dei derivati di negoziazione. Le attività finanziarie valutate al fair value rappresentano 71,5% dell'aggregato e sono pari ad Euro 36,0 milioni. Come precedentemente evidenziato, alla riduzione del portafoglio titoli si correla la diminuzione dell'esposizione del passivo di stato patrimoniale "Debiti verso la clientela" rispetto al 31 dicembre 2015, mentre la voce del passivo di stato patrimoniale "Debiti verso banche", si attesta a fine dicembre 2016 a circa Euro 369,4 milioni (vers pari a Euro 357,1 milioni al 31 dicembre 2015).

Note di commento sull'andamento economico

Al 31 dicembre 2016, il risultato dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, è stato negativo per Euro 299,7 milioni, comprensivo della rettifica di valore dell'avviamento inerente la partecipazione in Banca Federico da Vinci S.p.A. per Euro 2,4 milioni. Al netto della componente fiscale, il 2016 si è chiuso con una perdita d'esercizio pari a Euro 288,6 milioni.

Derivando l'utile di competenza di terzi (Euro 0,4 milioni), la perdita di pertinenza della capogruppo Nuova Cassa di Risparmio di Chieti S.p.A. è pari a Euro 289,0 milioni. Tale risultato è influenzato da rettifiche di valore nette complessivamente pari a Euro 216,8 milioni (tali rettifiche comprendono l'importo di Euro 207,6 milioni per rettifiche di valore a seguito di impairment di attività finanziarie classificate nel portafoglio AFS e oltre Euro 209,2 milioni quali rettifiche di valore nette per deterioramento di esposizioni creditizie). I suddetti risultati sono in parte riconducibili all'allineamento dei valori di bilancio dei crediti problematici al prezzo definito nell'ambito dell'operazione di cessione di un portafoglio di crediti deteriorati al Fondo Atlante II.

C. NUOVA CARICHIETI

Situazioni patrimoniali-finanziarie al 31 dicembre 2016 e 2015

Stato patrimoniale consolidato – Voci dell'attivo

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni %
10 Cassa e disponibilità liquide	28.157	28.692	(1,9%)
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	49.777	81.651	(39,1%)
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.210.842	1.298.944	(6,8%)
60 Crediti verso banche	34.989	37.126	(5,8%)
70 Crediti verso clientela	1.360.017	1.443.237	(5,8%)
110 Attività materiali	112.524	118.527	(5,1%)
120 Attività fiscali	112.524	118.527	(5,1%)
a) correnti	108.238	116.592	(7,8%)
b) anticipate	2.286	1.935	n.s.
- di cui alla L.214/2011	1.281	1.163	11,0%
150 Altre attività	92.555	84.979	8,9%
Totale dell'attivo	**2.994.818**	**3.095.619**	**(3,3%)**

Stato patrimoniale consolidato – Voci del passivo e del patrimonio netto

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni %
10 Debiti verso banche	28.180	348.178	(91,9%)
20 Debiti verso clientela	2.324.211	2.035.556	14,2%
30 Titoli in circolazione	349.650	405.636	(13,8%)
40 Passività finanziarie di negoziazione	1.377	1.309	5,2%
50 Passività finanziarie valutate al fair value	1.222	9.359	(87,4%)
80 Passività fiscali	592	341	73,6%
a) correnti	592	341	73,6%
100 Altre passività	52.633	56.071	(6,2%)
110 Trattamento di fine rapporto del personale	37.632	39.232	(4,1%)
120 Fondi per rischi e oneri:	51.622	52.252	(1,2%)
a) quiescenza e obblighi simili	36.738	37.588	(2,3%)
b) altri fondi	14.884	14.664	0,9%
140 Riserve da valutazione	(5.871)	(3.847)	n.s.
170 Riserve	141.000	141.000	n.s.
180 Capitale	141.000	141.000	0,0%
220 Utile (Perdita) d'esercizio	7.594	(23.357)	n.s.
Totale del passivo e del patrimonio netto	**2.994.817**	**3.095.619**	**(3,3%)**

Si segnala che i saldi comparativi al 31 dicembre 2015 sono stati oggetto di restatement per effetto del completamento dell'attività di *Purchase Price Allocation* ai sensi di quanto previsto dal par. 62 dell'IFRS 3.

Conti economici e conti economici complessivi per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2016 e 2015

Conto economico consolidato

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni %
10 Interessi attivi e proventi assimilati	36.705	6.768	n.s.
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(9.743)	(2.144)	n.s.
30 Margine d'interesse	**26.962**	**4.624**	**n.s.**
40 Commissioni attive	23.139	2.854	n.s.
50 Commissioni passive	(1.765)	(175)	n.s.
60 Commissioni nette	**21.373**	**2.680**	**n.s.**
70 Dividendi e proventi simili	1.466	1.254	n.s.
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.183	1.204	n.s.
100 Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	8.305	(535)	n.s.
a) attività finanziarie disponibili per la vendita	8.601	(200)	n.s.
d) passività finanziarie	(296)	(735)	n.s.
110 Risultato netto delle attività passività finanziarie valutate al fair value	81	74	n.s.
120 Margine di intermediazione	**61.370**	**9.301**	**n.s.**
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	13.151	(13.462)	n.s.
a) crediti	13.295	(13.462)	n.s.
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(194)	0	n.s.
140 Risultato netto della gestione finanziaria	**74.283**	**(4.161)**	**n.s.**
150 Spese amministrative:	**(77.504)**	**(15.661)**	**n.s.**
a) spese per il personale	(37.804)	(13.587)	n.s.
b) altre spese amministrative	(39.402)	(2.891)	n.s.
160 Accantonamenti netti fondi per rischi e oneri	(28.822)	(9.496)	n.s.
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.833)	(3.265)	n.s.
220 Altri oneri/proventi di gestione	4.853	2.231	n.s.
230 Costi operativi	**(98.776)**	**(13.919)**	**n.s.**
260 Rettifiche di valore dell'avviamento	0	(3.044)	(100,0%)
280 Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	**7.504**	**(23.336)**	**n.s.**
290 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	90	0	n.s.
300 Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	**7.594**	**(23.336)**	**n.s.**
320 Utile (perdita) d'esercizio	**7.594**	**(23.336)**	**n.s.**
330 Utile (perdita) di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
340 Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	**7.594**	**(23.336)**	**n.s.**

Si segnala che i saldi comparativi al 31 dicembre 2015 sono stati oggetto di restatement per effetto del completamento dell'attività di *Purchase Price Allocation* ai sensi di quanto previsto dal par. 62 dell'IFRS 3.

Rendiconti finanziari per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2016 e 2015

Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2016	31/12/2015
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	**7.397**	**19.558**
- risultato d'esercizio (+/-)	7.594	(21.118)
- plus/minus su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività e pa	0	0
- plus/minus su attività di copertura (+/-)	0	0
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	(13.151)	13.462
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzi.ni materiali e immateriali (+/-)	2.044	318
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri e altri costi/ricavi (+/-)	(4.037)	3.123
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	7.805	(3.714)
- rettifiche di valore dell'avviamento (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	6.142	26.487
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**123.052**	**79.809**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	23.030	13.202
- attività finanziarie valutate al Fair Value	0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita	2.458	50.064
- crediti verso banche: a vista	2.196	4.643
- crediti verso banche: altri crediti	0	0
- crediti verso clientela	96.304	1
- altre attività	(976)	11.029
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**(123.894)**	**(230.837)**
- debiti verso banche: a vista	(319.998)	(9.995)
- debiti verso banche: altri debiti	0	0
- debiti verso clientela	288.387	(73.698)
- titoli in circolazione	(56.725)	(136.979)
- passività finanziarie di negoziazione	70	(256)
- passività finanziarie valutate al fair value	(7.348)	(9.907)
- altre passività	(28.410)	(50.001)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**(987)**	**(139.469)**
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**31/12/2016**	**31/12/2015**
1. Liquidità generata da	**1.418**	**1.238**
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	1.466	1.235
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- vendite di attività materiali	11	3
- vendite di attività immateriali	0	0
- acquisti di rami d'azienda	0	0
2. Liquidità assorbita da	**(53)**	**(4)**
- acquisti di attività materiali	(53)	(4)
- acquisti di attività immateriali	0	0
- acquisti di rami d'azienda e di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**1.443**	**1.231**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	**31/12/2016**	**31/12/2015**
- emissioni/acquisti di azioni proprie	0	141.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	0	0
- impatti a Patrimonio netto	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**0**	**141.000**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA /ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**1.056**	**2.831**

Riconciliazione

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2016	31/12/2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	28.692	22.330
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.056	2.831
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	109	(69)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	**28.157**	**25.092**

Si segnala che i saldi comparativi al 31 dicembre 2015 sono stati oggetto di restatement per effetto del completamento dell'attività di *Purchase Price Allocation* ai sensi di quanto previsto dal par. 62 dell'IFRS 3.

Note di commento alla situazione patrimoniale-finanziaria

Al 31 dicembre 2016 la **raccolta totale da clientela** di Nuova Carichieti si attesta ad Euro 3.275 milioni, registrando sul 31 dicembre 2015 un aumento del 6,15% ascrivibile alla dinamica della raccolta diretta, in crescita del 6,1% rispetto al 2015 (Euro 2.690 milioni al 31 dicembre 2016 a fronte di Euro 2.488 milioni del 2015).

Più nello specifico la *raccolta diretta* a fine 2016 ha raggiunto l'importo di Euro 2.690 milioni, esprimendo una crescita dell'8,1% rispetto a fine 2015 dovuta all'incremento di Euro 311 milioni dei conti correnti passivi della clientela. Cassa e depositi a vista, finanziamenti con effetto di riserva e operazioni di pronti contro termine registrano una riduzione del 12,8% pari a circa Euro 310 milioni in termini assoluti. A tale proposito si evidenzia che nel periodo interessato si è avuto un deflusso complessivo di circa Euro 335 milioni da sole due controparti rientranti nell'ambito del "large corporate/istituzionali". Ne consegue che al netto di queste due controparti l'andamento della raccolta "core" sulle altre imprese risulta in crescita.

La *raccolta indiretta* ha subito una flessione più contenuta passando da Euro 597,1 milioni a Euro 582,2 milioni (-2%). L'analisi della composizione delle varie forme di raccolta indiretta mostra un sostanziale incremento della componente risparmio gestito (+18%) a beneficiarsi (+13,4%) a fronte di una riduzione della componente amministrata (-16,8%), in linea con le iniziative commerciali programmate a partire dal secondo semestre 2016.

A fine dicembre 2016, i **crediti verso la clientela** di Nuova CariChieti si attestano a circa Euro 1.360 milioni, evidenziando una riduzione del 5,8% rispetto al 31 dicembre dell'anno precedente, pari ad Euro 1.443,2 milioni. Tale riduzione – pur avendo riguardato le diverse forme tecniche – è in gran parte riconducibile per il decadage delle operazioni a rientro e, in parte per le surroghe subite.

Gli *impieghi alla clientela in bonis*, alla data pari a Euro 1.196 milioni rappresentano l'88,0% del totale e registrano una sostanziale stabilità dei volumi rispetto a fine 2015 (Euro -1 milione).

Le attività deteriorate nette, pari ad Euro 163,7 milioni, si riducono di Euro 61,9 milioni (-33,4%). La loro incidenza rispetto al totale dei crediti verso clientela si attesta al 12,0% (17,3% al 31 dicembre 2015). Più nello specifico:

- le sofferenze nette a fine 2016 ammontano ad Euro 29 milioni a fronte degli Euro 100,4 milioni registrati a fine 2015, con un'incidenza che passa dal 7,0% al 2,1%. Si rammenta infatti che nel corso del 2016 si è effettuata la cessione di crediti NPL prevista da programma di risoluzione. La prima cessione a REV avvenuta con effetto 1° febbraio 2016, ha riguardato l'intero portafoglio di crediti in sofferenza di Nuova CariChieti, mentre la seconda, con effetto 1° novembre 2016 e la terza di dicembre 2016 il Fondo Nazionale di Risoluzione ha disposto il completamento della cessione delle sofferenze a REV, definendo il perimetro complessivo con le sofferenze assistenti al 22 novembre 2015.
- le inadempienze probabili ammontano ad Euro 121,6 milioni (-7,6% sul 31 dicembre 2015), i crediti scaduti, infine, ammontano ad Euro 13 milioni (-4,4%). Il peso delle esposizioni scadute è residuale (1,0%).

Nel corso dell'esercizio Nuova CariChieti ha modificato la policy di valutazione dei crediti ed ha utilizzato il sistema di rating interno per il calcolo della riserva collettiva per i crediti *in bonis* il cui coverage (1,4%) risulta superiore alla media di sistema. La copertura delle sofferenze si è ridotta dell'82% al 74,8% per effetto della cessione a REV sopra descritta. Complessivamente la copertura dei crediti deteriorati raggiungono circa il 50% del valore lordo dei crediti. La parte *secured* è pari al 62% per le sofferenze e del 70% per le inadempienze probabili. Gli interessi di mora, totalmente svalutati ammontano ad Euro 6,8 milioni per le sofferenze ed Euro 1,5 milioni per le inadempienze probabili. La riduzione degli arretrati in terna di revisione prelude tra consentito un netto miglioramento dei crediti scaduti e sconfinati non deteriorati che si è ridotta di circa Euro 189 milioni.

Il **portafoglio titoli**, in massima parte stanziati nel comparto "disponibili per la vendita", ammonta ad Euro 1.362,7 milioni. L'allocazione del portafoglio ha privilegiato prevalentemente l'investimento in titoli di Stato italiani (88%) tra a tasso fisso che indicizzato con una maturity media sotto i 3 anni. I titoli cd. "liberi" (non impegnati o garantiti) si attestano al 31 dicembre 2016 ad Euro 567 milioni (0,40% del totale).

L'**esposizione interbancaria netta**, calcolata come differenza fra la voci 60 del Attivo di stato patrimoniale "Crediti verso banche" e la voce 10 del passivo di stato patrimoniale "Debiti verso banche", si attesta a fine dicembre 2016 a circa Euro 6,8 milioni (vers pari a Euro -312,1 milioni al 31 dicembre 2015).

Note di commento sull'andamento economico

Al 31 dicembre 2016, il risultato dell'operatività corrente, al lordo delle imposte, è stato positivo per Euro 7,5 milioni. Al netto dell'effetto fiscale, positivo per Euro 0,1 milioni, l'utile netto è risultato, quindi, pari a Euro 7,6 milioni. Il risultato è stato condizionato principalmente dalle rettifiche/riprese di valore su crediti per complessivi Euro 13,3 milioni.

Nuova CariChieti ha infatti registrato un notevole incremento delle riprese di valore su crediti (Euro 45,9 milioni). Hanno contribuito a tale risultato componenti positivi non ricorrenti principalmente derivanti dalle riprese di valore su crediti dovute alla rideterminazione del compatteo della prima cessione a REV (Euro 11,6 milioni) e all'adeguamento dei prezzi della cessione a Cuba (Euro 4,5 milioni). Le altre riprese di valore da incasso ammontano a Euro 7,7 milioni sui *past due* e sulle inadempienze probabili ed a Euro 1,9 milioni sulle sofferenze. Nel corso dell'esercizio sono state effettuate ulteriori svalutazioni per complessive Euro 6,9 milioni sulle sofferenze e Euro 25,6 milioni sugli altri crediti deteriorati. I suddetti risultati sono in parte riconducibili all'allineamento dei valori di bilancio dei crediti problematici al prezzo definito nell'ambito dell'operazione di cessione di un portafoglio di crediti deteriorati al Fondo Atlante II.

4.1.2 Revisione contabile

Il bilancio consolidato del Gruppo Nuova Banca Marche per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato assoggettato a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., che ha emesso la propria relazione in data 7 aprile 2017 senza rilievi. La relazione di revisione riporta il seguente richiamo d'informativa:

"Senza modificare il nostro giudizio, si fini di una migliore comprensione del bilancio consolidato, si rimanda a quanto descritto nel paragrafo "Informazioni sulla continuità aziendale" della Relazione sulla Gestione nel quale gli amministratori evidenziano l'esistenza di una significativa incertezza, riconducibile al perfezionamento dell'operazione di acquisizione della capogruppo Nuova Banca Marche S.p.A. da parte di UBI Banca S.p.A. il cui esito positivo dipende da una serie di circostanze ed eventi al momento ancora incerti nel loro realizzarsi, che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale. Al riguardo, nel medesimo paragrafo gli amministratori illustrano gli elementi in base ai quali hanno ritenuto di continuare ad adottare tale presupposto per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016".

Il bilancio consolidato Gruppo Nuova Banca Etruria per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato assoggettato a revisione legale da parte della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., che ha emesso la propria relazione in data 7 aprile 2017 senza rilievi. La relazione di revisione riporta il seguente richiamo d'informativa:

"Senza modificare il nostro giudizio, si fini di una migliore comprensione del bilancio consolidato, si rimanda a quanto descritto nel paragrafo "Informazioni sulla continuità aziendale" presente nella "Parte A – Politiche contabili, A1 – Parte generale, Sezione 2 –Principi generali di redazione" della Relazione sulla Gestione nel quale gli amministratori segnalano l'esistenza di una significativa incertezza, riconducibile al perfezionamento dell'operazione di cessione della Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio S.p.A. da parte del socio unico Fondo Nazionale di Risoluzione ed UBI Banca S.p.A., che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo Etruria di operare in continuità aziendale e desortivoni gli elementi in base ai quali è stato considerato appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio consolidato".

Il bilancio d'esercizio di Nuova CariChieti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato assoggettato a revisione legale da parte della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., che ha emesso la propria relazione in data 7 aprile 2017 senza rilievi. La relazione di revisione riporta il seguente richiamo d'informativa:

"Senza modificare il nostro giudizio, si fini di una migliore comprensione del bilancio d'esercizio, si rimanda a quanto descritto nel paragrafo "Informazioni sulla continuità aziendale" presente nella "Parte A – Politiche contabili, A1 – Parte generale, Sezione 2 –Principi generali di redazione" della nota integrativa, nel quale gli amministratori segnalano l'esistenza di una significativa incertezza, riconducibile al perfezionamento dell'operazione di cessione della Nuova Banca dell'Etruria e del Lazio S.p.A. da parte del socio unico Fondo Nazionale di Risoluzione ed UBI Banca S.p.A., che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di operare in continuità aziendale e desortivoni gli elementi in base ai quali è stato considerato appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio d'esercizio".