

COMUNICATO STAMPA

BMPS COMPLETA LA PIU' GRANDE CARTOLARIZZAZIONE DI SOFFERENZE A LIVELLO EUROPEO (CIRCA 24,1 MILIARDI DI EURO) E OTTIENE IL RATING "INVESTMENT GRADE" PER TUTTA LA CLASSE SENIOR (2.918 MILIONI DI EURO)

Siena, 10 Maggio 2018 - Il Gruppo Monte Paschi di Siena ("BMPS") ha completato il processo di cartolarizzazione per la cessione di un portafoglio di Euro 24,1 miliardi di sofferenze ed ottenuto il rating *investment grade* per la tranche senior.

Tale operazione evidenzia il progressivo raggiungimento degli obiettivi del Piano di Ristrutturazione di BMPS annunciato il 5 luglio 2017; il processo di cessione delle sofferenze procede infatti in linea con le tempistiche previste.

Il veicolo di cartolarizzazione ex legge 130/99, che ha acquistato il portafoglio crediti in sofferenza di BMPS, ha emesso i seguenti titoli (ABS – Asset-Backed Securities):

- Titoli senior pari a Euro 2.918 milioni¹, a cui è stato attribuito un rating A3/BBB+/BBB rispettivamente da parte di Moody's Investors Service, Scope Ratings GmbH e DBRS Ratings Limited. I titoli, che saranno assistiti da GACS, verranno inizialmente detenuti da BMPS, che successivamente ne valuterà la cessione di una quota sul mercato. Il tranching delle note senior "Investment Grade" è superiore alle attese del Piano di Ristrutturazione, che prevedeva una classe di titoli "Non Investment Grade" pari a circa euro 500 milioni, che non saranno quindi emessi.
- Titoli mezzanine pari a Euro 847,6 milioni, non dotati di rating e già ceduti in data 22 dicembre 2017 al fondo Italian Recovery Fund gestito da Quaestio Capital SGR.
- Titoli junior pari a circa Euro 565 milioni, non dotati di rating, che verranno ceduti a Italian Recovery Fund gestito da Quaestio Capital SGR una volta ottenute le garanzie GACS sui titoli senior.

L'ottenimento delle garanzie GACS sui titoli senior è previsto nelle prossime settimane, mentre il deconsolidamento del portafoglio di sofferenze è previsto entro il 30 giugno 2018, dopo la cessione dei titoli junior a Italian Recovery Fund gestito da Quaestio Capital SGR. Gli impatti economici della cartolarizzazione sono stati integralmente recepiti all'interno della relazione semestrale al 30 giugno 2017.

¹ I titoli erano stati inizialmente emessi nel mese di dicembre 2017 per un importo maggiore, pari a 3.095,6 milioni di Euro, decurtato a seguito della prima data di pagamento del 30 aprile 2018.

I titoli senior avranno un coupon pari a 3ME + 1,5%, incorporando nella struttura il premio dovuto al MEF per la garanzia concessa sui titoli stessi.

L'operazione è stata strutturata dal team di MPS Capital Services, Deutsche Bank, Mediobanca Banca di Credito Finanziario e JP Morgan in qualità di Lead Arranger e dal team HSBC e Crédit Suisse in qualità di co-Arrangers. MPS Capital Services, Deutsche Bank, Mediobanca Banca di Credito Finanziario, JP Morgan, HSBC e Crédit Suisse agiranno in qualità di Placement Agent.

BMPS ha nominato come Master Servicer del portafoglio cartolarizzato Credito Fondiario mentre come Special Servicer del portafoglio cartolarizzato Cerved/Juliet, Italfondiario, Prelios e Credito Fondiario stesso, con il ruolo di recuperare i crediti durante l'intera vita dell'operazione.

I testi dei comunicati stampa sul rating attribuito da DBRS Ratings Limited, Moody's Investors Service e Scope Ratings GmbH sono disponibili sui siti delle agenzie.

Il comunicato sarà disponibile sul sito www.gruppomps.it

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa

Tel. +39 0577 296634

ufficio.stampa@mps.it

Investor Relations

Tel: +39 0577 299350

investor.relations@mps.it