

## COMUNICATO STAMPA

- **Conclusa l'operazione di cessione di un portafoglio di sofferenze, denominata “SPRING”, per un valore lordo contabile pari a € 1,2 miliardi realizzata attraverso una cartolarizzazione per la quale verrà richiesta la garanzia dello Stato italiano sulla tranches Senior delle Notes emesse (“GACS”)**
- **Prosegue con successo l'importante azione di *de-risking* del Gruppo BPER con uno stock lordo di sofferenze tornato sui livelli pre-crisi e in riduzione di circa il 70% negli ultimi quattro anni**
- **NPE ratio lordo pro-forma sui dati di marzo 2020 stimato in significativo calo al 9,3%**

Modena, 18 giugno 2020. BPER Banca comunica di avere concluso l'operazione di cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze denominata “SPRING” in linea con quanto previsto nell'ambito della più ampia azione di *de-risking* e miglioramento dell'*asset quality* del Gruppo BPER.

In particolare, BPER Banca e le sue controllate Banco di Sardegna e Cassa di Risparmio di Bra (“Banche Cedenti”) hanno ceduto un portafoglio di sofferenze per un valore lordo contabile pari a € 1,2 miliardi alla data di riferimento del 30 settembre 2019 (a fronte di un valore lordo esigibile, sempre a tale data, di € 1,4 miliardi composto da crediti *secured* per il 57% e da crediti *unsecured* per il 43%) al veicolo di cartolarizzazione “SPRING SPV Srl” costituito ai sensi della Legge 130/99. Il prezzo di cessione del portafoglio è avvenuto a valori sostanzialmente in linea con quelli di carico iscritti nelle contabilità delle Banche Cedenti.

A fronte della cessione, la società veicolo ha proceduto all'emissione di tre differenti classi di titoli per un ammontare complessivo pari a € 343,4 milioni:

- una *tranche senior* pari a € 320,0 milioni corrispondente al 26,2% del valore lordo contabile, alla quale sono stati attribuiti i *rating investment grade* Baa1 da Moody's e BBB da Scope Ratings;
- una *tranche mezzanine* pari a € 20,0 milioni;
- una *tranche junior* pari a € 3,4 milioni.

I titoli *senior* hanno cedola pari a *Euribor 6M + 50 bps* e saranno sottoscritti e trattenuti dalle Banche Cedenti. Per gli stessi, nei prossimi giorni, verrà attivato il processo per la richiesta della garanzia statale GACS.

BPBPER Banca S.p.A. con sede in Modena, via San Carlo, 8/20 - Codice Fiscale e iscrizione nel Registro Imprese di Modena n. 01153230360 – Società appartenente al GRUPPO IVA BPBPER BANCA Partita IVA nr. 03830780361 – Capitale sociale Euro 1.561.883.844 - Codice ABI 5387.6 - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 4932 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia - Capogruppo del Gruppo bancario BPBPER Banca S.p.A. iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5387.6 - Telefono 059.2021111 - Telefax 059.2022033 - e-mail: servizio.clienti@bper.it - PEC: bper@pec.gruppobper.it - bper.it - istituzionale.bper.it

Come previsto dalla normativa relativa alla GACS, per ottenere il deconsolidamento degli assets trasferiti, il 95% delle *tranche mezzanine* e *junior* verrà collocato presso investitori istituzionali: solamente al termine di tale processo, il Gruppo BPER potrà conseguire la *derecognition*, anche ai fini di vigilanza, del portafoglio “*SPRING*”.

Ciò premesso, a seguito del deconsolidamento contabile del portafoglio di sofferenze, l'*NPE ratio* lordo del Gruppo BPER, pro-forma sul dato del primo trimestre 2020, è stimato pari al 9,3% in significativa riduzione di 1,8 p.p. rispetto all'11,1% di marzo 2020. Inoltre, ulteriori effetti positivi sono attesi sul Texas ratio, stimato al 72,5% in calo di oltre 6,5 p.p. rispetto a marzo 2020, e sui *risk weighted assets* (“*RWA*”) relativi alle sofferenze cedute.

“*SPRING*” costituisce la terza operazione di cartolarizzazione di sofferenze assistite da garanzia statale GACS a livello di Gruppo dopo “*4Mori Sardegna*” e “*AQUI*” che, unitamente alla cessione di un portafoglio a UnipolRec per circa € 1,0 miliardo realizzata lo scorso anno, portano il valore lordo contabile complessivo delle cessioni massive di sofferenza a circa € 5,0 miliardi negli ultimi due anni.

Nell'ambito dell'operazione “*SPRING*”, J.P. Morgan e Société Générale hanno svolto il ruolo di *Co-Arranger*, mentre Prelios Credit Servicing è stata nominata *Master e Special Servicer*.

La consulenza legale è stata affidata agli studi legali Orrick, Herrington & Sutcliffe e RCCD, rispettivamente per i *Co-Arranger* e per gli *Originator*.

Hanno collaborato all'operazione Securitisation Services e BNP Paribas Securities Services.

BPB PER Banca S.p.A.

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio 1INFO.

*Contatti:*

---

**Investor Relations**

**Gilberto Borghi**

Tel: (+39) 059/202 2194

[gilberto.borghi@bper.it](mailto:gilberto.borghi@bper.it)

**Progetti Speciali**

**Elena Peri**

Tel: (+39) 059/202 2713

[elena.peri@bper.it](mailto:elena.peri@bper.it)

**Relazioni Esterne**

**Eugenio Tangerini**

Tel: (+39) 059/202 1330

[eugenio.tangerini@bper.it](mailto:eugenio.tangerini@bper.it)

---

[www.bper.it](http://www.bper.it) – <https://istituzionale.bper.it/>