

## 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 tranche 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*.

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.

BPER 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/>

---