



COMUNICATO STAMPA

BANCO BPM PROSEGUE L'ACCELERAZIONE DEL PIANO DI DERISKING

**COMPLETATA L'EMISSIONE DELLE ABS DELLA CARTOLARIZZAZIONE "PROJECT EXODUS"
FINALIZZATA AL DECONSOLIDAMENTO DI SOFFERENZE PER UN AMMONTARE NOMINALE
PARI A CIRCA EURO 5,1 MILIARDI**

**ASSEGNATI I RATING SULLA TRANCHE SENIOR, PARI AD OLTRE IL 33% DEL VALORE
CONTABILE: MOODY'S Baa2 E SCOPE RATINGS BBB**

Milano, 15 giugno 2018 – Facendo seguito a quanto comunicato al mercato in data 31 maggio 2018, Banco BPM S.p.A. annuncia che, in data odierna, è stata completata l'operazione di cartolarizzazione (c.d. "**Project Exodus**"), mediante l'emissione, da parte della società veicolo per la cartolarizzazione "Red Sea SPV SRL", delle seguenti classi di titoli (ABS – Asset-Backed Securities):

- Titoli *senior* pari a Euro 1,656,505,000 milioni, corrispondenti al 32,5% del valore nominale e al 33,1% del valore contabile alla data di cut-off del 30.09.2017, a cui è stato attribuito un rating Baa2 e BBB rispettivamente da parte di Moody's Investors Service e Scope Ratings GmbH;
- Titoli *mezzanine* pari a Euro 152,908,000 milioni;
- Titoli *junior* pari a circa Euro 50,969,000 milioni.

I titoli senior avranno un coupon pari a 6M Euribor + 0,6%. In relazione a tali titoli senior è stato attivato l'iter per il rilascio, da parte dello Stato Italiano, della garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze ai sensi del D.L. 18/2016 ("**GACS**").

Il deconsolidamento ai fini contabili delle sofferenze sottostanti è previsto con effetto dal 30 giugno 2018, a seguito del collocamento dei titoli mezzanine e junior presso investitori istituzionali al termine di un processo competitivo attualmente in fase di completamento; in questo modo in soli 18 mesi Banco BPM supererà i target di de-risking del piano originale.

Una volta completato il "Project Exodus", le cessioni di sofferenze complessivamente operate da Banco BPM a partire dal 2016 ammonteranno a circa Euro 9,5 miliardi, corrispondenti a circa tre quarti del nuovo obiettivo di cessioni, passato da Euro 8 miliardi nel Piano Strategico 2016-2019 a Euro 13 miliardi.

L'operazione è stata strutturata dal team di Deutsche Bank, Mediobanca Banca di Credito Finanziario e Banca Akros in qualità di Arranger.

Chiomenti e Riolo Calderaro Crisostomo hanno assistito rispettivamente Banco BPM e gli Arranger per gli aspetti legali.

La società veicolo di cartolarizzazione ha nominato come Servicer e Special Servicer del portafoglio cartolarizzato Prelios Credit Servicing S.p.A., che svolgerà, in nome e per conto, della SPV medesima, l'attività di gestione, amministrazione, recupero e riscossione dei crediti.

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

Per informazioni:

Investor Relations

Roberto Peronaglio

+39 02.77.00.2057

investor.relations@bancobpm.it

Comunicazione

Matteo Cidda

+39 02.77.00.7438

matteo.cidda@bancobpm.it

Ufficio Stampa

+39 02.77.00.3784

stampa@bancobpm.it

Fine Comunicato n.1928-64

Numero di Pagine: 4