



Press release

Generalfinance announces the early renewal of €133 million Revolving Credit Facility (RCF) with a pool of Italian banks

Milan, 4th November 2021 – Generalfinance announces the renewal of the medium-long term Revolving Credit Facility (RCF) agreement to 2023 with Banco BPM (as agent bank and lending bank), Credito Valtellinese (subsidiary of the Credit Agricole Italia Group) and Intesa Sanpaolo (as mandated lead arranger, bookrunner and lending bank). Among the other lending banks, in addition to BCC Milano, BPER Banca and Banca Monte dei Paschi Di Siena, also Banca Carige, Banco Desio, Banca Popolare di Bari and Banca Galileo joined as new lenders contributing to the increase of the loan from EUR 104 million to EUR 133 million.

In line with Generalfinance's core business, which provides factoring financing to support distressed companies engaged in turnaround and corporate crisis resolution, the financing transaction is part of a diversified funding structure. In addition to the RCF loan, other factoring partners and Italian banks have granted Generalfinance significant credit facilities; more recently, the Company has entered into the capital market by issuing commercial papers and subordinated bonds.

Generalfinance's CEO Massimo Gianolli comments: "The early renewal of the RCF loan represents once again a further sign of confidence in Generalfinance; the banking system has supported us for many years, and this commitment reinforces our funding structure, even more, allowing us to fulfil the Business Plan with solid funding structure. I want to thank Banco BPM particularly and all the banks that continue to sustain Generalfinance investments during this positive time for our business".

In this transaction, Generalfinance was supported by HoganLovells for the legal aspects, while Gattai Minoli & Partners acted as legal advisors within the lending banks.

GENERALFINANCE

Founded in 1982 and chaired for 30 years by Massimo Gianolli, Generalfinance is a specialised financial intermediary that provides factoring services to guarantee rapid and personalised financial solutions to clients. Operating from its two offices in Milan and Biella with a team of over 50 professionals, Generalfinance is a leader in the segment of factoring for distressed Small and Medium Enterprises (SMES)

Generalfinance S.p.A.

Chief Financial Officer - Investor Relations

Ugo Colombo | u.colombo@generalfinance.it | + 39 3355761968

Media Contacts

Comin & Partners

Lelio Alfonso | lelio.alfonso@cominandpartners.com | + 39 3346054090

Generalfinance

Rinnovata anticipatamente la linea di finanziamento “Revolving Credit Facility” da 133 milioni di euro con un *pool* di banche italiane

Milano, 4 novembre 2021. Generalfinance S.p.A. annuncia di aver **rinnovato fino al 2023** il contratto di finanziamento di medio lungo termine di tipo “revolving” con gli istituti **Banco BPM** (Banca Agente e banca finanziatrice), **Credito Valtellinese (Gruppo Credit Agricole Italia)** e **Intesa Sanpaolo** (in qualità di Mandated Lead Arranger, Bookrunner e banche finanziatrici); fra le banche finanziatrici – oltre **BCC Milano, BPER Banca** e **Banca Monte dei Paschi Di Siena – Banca Carige, Banco Desio, Banca Popolare di Bari** e **Banca Galileo** si aggiungono come nuovi *lender*, contribuendo ad aumentare l’importo del finanziamento dagli originari 104 milioni di euro agli attuali 133 milioni di euro.

L’operazione di finanziamento - coerente con l’attività caratteristica di Generalfinance di erogazione di finanziamenti mediante la forma tecnica del factoring a favore di società “distressed”, impegnate nell’ambito di piani di *turnaround* e composizione della crisi di impresa – si inserisce in un percorso di diversificazione delle fonti di *funding*; oltre al finanziamento RCF, Generalfinance dispone infatti di importanti linee di affidamento concesse da altre società di factoring *partner* e altre istituzioni bancarie italiane. Più di recente, la Società si è affacciata direttamente sul mercato dei capitali con l’emissione di *commercial paper* e di prestiti obbligazionari subordinati.

L’Amministratore Delegato di Generalfinance **Massimo Gianolli** commenta: *“Il rinnovo anticipato del finanziamento RCF rappresenta un ulteriore segnale di fiducia in Generalfinance; il sistema bancario ci supporta da molti anni e questa linea committed rende la struttura di funding ancora più stabile, consentendoci l’implementazione del Piano Industriale in condizioni finanziarie adeguate. Ringrazio in modo particolare BancoBPM – in qualità di capofila - e tutte le banche che stanno sostenendo Generalfinance in questo momento per noi molto favorevole.”.*

Nell’ambito dell’operazione, Generalfinance è stata supportata da HoganLovells per gli aspetti legali, mentre Gattai Minoli e Associati ha agito in qualità di consulente legale delle banche finanziatrici.

GENERALFINANCE

Fondata nel 1982 e guidata da 30 anni da Massimo Gianolli, Generalfinance è un intermediario finanziario vigilato, specializzato nel factoring, in grado di garantire interventi rapidi e personalizzati in base alle diverse esigenze della clientela. Operativa presso le due sedi di Milano e Biella con un team di oltre 50 professionisti, Generalfinance è leader nel segmento del factoring alle Pmi distressed.

Generalfinance S.p.A.

Chief Financial Officer - Investor Relations

Ugo Colombo | u.colombo@generalfinance.it | + 39 3355761968

CONTATTI MEDIA

Comin & Partners

Lelio Alfonso | lelio.alfonso@cominandpartners.com | + 39 3346054090