



Press release

GENERALFINANCE has completed the second issuance of a five-year Tier 2 bond of €7.5 million following the launch of the first issue of 5 million Euro in September 2021

Milan, 28th October 2021. Generalfinance has completed the second Tier 2 bond placement with a 5-year duration for a total of €7.5 million and an annual variable-rate coupon equal to a 3-month Euribor interest rate and a spread of 800 basis points.

The bond, subscribed by seven institutional investors, reinforces the Company's capital structure and further expands the investor base following the first subordinated issue in September and the launch of the commercial paper programme in May, providing a positive impact on the Total Capital Ratio of approximately 340 basis points as of September 30, 2021.

The Total Capital Ratio increased from 12.2% to 15.6% taking into account also the €5 million bond placed on September 30. With this new issuance the average cost of subordinated liabilities will reduce, in line with the guidance of the company to reduce the overall cost of funding.

Generalfinance CEO Massimo Gianolli comments: "We are pleased with this new transaction, and the bond we issued today allows us to strengthen our regulatory capital further, thus continuing to grow at a significant pace in our core business of "distressed" factoring while maintaining adequate capitalisation. Today, we have eight institutional investors who invested in subordinated loans and believe in Generalfinance 2equity story". We want to thank them for their trust, which is particularly valuable to us in this promising market phase".

Generalfinance was supported by Intesa Sanpaolo IMI Corporate & Investment Banking Division as Placement Agent and Ceresio Sim acting as Financial advisor in the transaction. Bonelli Erede assisted Generalfinance for the Legal aspects, while The Bank of New York Mellon SA/NV, Milan Branch acted as Paying Agent. The bond is issued in the dematerialised form to Montetitoli.

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

Giuseppe Stamegna | giuseppe.stamegna@cominandpartners.com | + 39 392 0240063

Conclusa con successo la seconda emissione di un Bond Tier 2 a 5 anni da 7,5 milioni di Euro, dopo il lancio della prima emissione da 5 milioni avvenuta a fine settembre

Milano, 28 ottobre 2021. Generalfinance ha concluso con successo il collocamento di un **secondo bond Tier2** con scadenza a 5 anni per un **ammontare di 7,5 milioni di euro** e con **cedola annuale a tasso variabile pari all'euribor 3 mesi maggiorato di uno spread pari a 800 basis points**. Il *bond*, sottoscritto da 7 investitori istituzionali, consente di rafforzare la struttura di capitale della Società e di diversificare ulteriormente la base di investitori - dopo la prima emissione subordinata e il lancio del programma di emissioni di *commercial paper* nel maggio scorso - con un impatto positivo sul Total Capital Ratio rilevato al 30 settembre 2021 pari a circa 340 *basis points*. Tenuto conto anche del *bond* da 5 milioni di euro collocato il 30 settembre scorso, il **Total Capital Ratio aumenta da 12,2% a 15,6%**. Con questa operazione il costo medio delle passività subordinate si riduce, nel quadro degli obiettivi di contenimento del *cost of funding* prospettico.

L'Amministratore Delegato di Generalfinance **Massimo Gianolli** commenta: *"Siamo molto soddisfatti di questa nuova operazione. Il bond che abbiamo emesso oggi ci consente di rafforzare ulteriormente il capitale regolamentare, continuando così a crescere a ritmi significativi nel nostro core business - il factoring "distressed" - mantenendo un'adeguata patrimonializzazione. Abbiamo ad oggi otto investitori istituzionali che credono nella "equity story" di Generalfinance e sono investiti in prestiti subordinati: a loro va il nostro ringraziamento per questa attestazione di fiducia, molto importante in questa fase di mercato per noi particolarmente favorevole"*.

Nell'ambito dell'operazione, Generalfinance è stata supportata da Intesa Sanpaolo – Divisione IMI Corporate & Investment Banking in qualità di Placement Agent e da Ceresio Sim in qualità di *advisor* finanziario. Bonelli Erede ha assistito Generalfinance per gli aspetti legali, mentre The Bank of New York Mellon SA/NV, Milan Branch ha agito in qualità di Paying Agent. Il bond è emesso in forma dematerializzata in Montetitoli.

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

Giuseppe Stamegna | giuseppe.stamegna@cominandpartners.com | + 39 392 0240063