



Comunicato stampa

GENERALFINANCE

**BANCO BPM SI AFFIANCA A BNP PARIBAS E INTESA SANPAOLO, QUALE
INVESTITORE *SENIOR*, NELL'AMBITO DEL PROGRAMMA TRIENNALE DI
CARTOLARIZZAZIONE DI CREDITI COMMERCIALI**

**Banco BPM sottoscriverà titoli di classe *senior* emessi nell'ambito
dell'operazione di cartolarizzazione fino a un massimo di Euro 100 milioni con
un *commitment* iniziale di Euro 50 milioni**

**L'ammontare massimo nominale di crediti *outstanding* aumenta da Euro 590
milioni ad Euro 737.5 milioni**

Milano, 9 dicembre 2022. Generalfinance - intermediario finanziario vigilato, quotato sull'Euronext Milan - segmento STAR, gestito da Borsa Italiana - annuncia l'ingresso di Banco BPM, quale nuovo investitore *senior* nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione avviata da Generalfinance nel 2021, a fianco di BNP Paribas e Intesa Sanpaolo.

Banco BPM sottoscriverà titoli di classe *senior* fino a un massimo di Euro 100 milioni - con un *commitment* iniziale di Euro 50 milioni - nell'ambito del programma di cartolarizzazione di crediti commerciali che prevede la cessione su base rotativa di portafogli di crediti commerciali *performing* - originati nell'esercizio dell'attività di *factoring* di Generalfinance - ad una società veicolo italiana (General SPV S.r.l.) costituita ai sensi della legge sulla cartolarizzazione (legge n. 130/99), fino ad un ammontare massimo di nominali Euro 737.5 milioni.

Gli acquisti dei crediti sono finanziati attraverso l'emissione di tre classi di titoli *asset-backed securities* (ABS), con differente grado di subordinazione, in particolare:

(a) titoli *senior*:

- **massimi Euro 200 milioni di titoli *senior* di classe A1**, sottoscritti da **BNP Paribas**, attraverso il *conduit* Matchpoint Finance LTD, con un ***commitment* di Euro 75 milioni**;
- **massimi Euro 200 milioni di titoli *senior* di classe A2**, sottoscritti da **Intesa Sanpaolo**, attraverso il *conduit* Duomo Funding PLC, con un ***commitment* di Euro 75 milioni**;

- **massimi Euro 100 milioni di titoli *senior* di classe A3** sottoscritti da **Banco BPM**, con un ***commitment* di Euro 50 milioni**;
- (b) titoli *mezzanine*: **massimi Euro 53 milioni di titoli *mezzanine* di classe B1, B2 e B3**, aventi natura *partly paid* - sottoscritti e ritenuti da **Generalfinance**, che potranno essere in futuro collocati presso investitori istituzionali;
- (c) titoli *junior*: **massimi Euro 37 milioni di titoli *junior* di classe J**, aventi natura *partly paid*, integralmente sottoscritti e ritenuti da **Generalfinance**, anche al fine di soddisfare la *retention rule* regolamentare.

Nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione, Generalfinance ricopre, inoltre, il ruolo di *Sub-Servicer*.

L'operazione di cartolarizzazione non determina il deconsolidamento dei crediti verso la clientela che continuano, dunque, a rimanere iscritti nel bilancio del *factor*.

“Massimo Gianolli, Amministratore Delegato di Generalfinance ha commentato: *“Siamo particolarmente orgogliosi che anche Banco BPM abbia deciso di finanziare Generalfinance attraverso l'operazione di cartolarizzazione avviata nel 2021. Questa operazione consentirà alla Società di realizzare gli obiettivi ambiziosi di crescita del turnover, previsto nel nuovo piano industriale a 3,4 miliardi di Euro a fine 2024, in crescita rispetto ai 1,4 miliardi del 2021. Ringrazio nuovamente BNP Paribas e Intesa Sanpaolo per aver creduto in questa operazione di funding per noi strategica.”*

BNP Paribas agisce in qualità di *Arranger* nella strutturazione dell'operazione di cartolarizzazione e di *Programme Agent*, mentre **Banca Akros - la Corporate & Investment Bank del Gruppo Banco BPM** – ha supportato Generalfinance nelle attività di *placement* dei titoli *senior* di classe A3.

Lo studio legale **BonelliErede** ha assistito BNP Paribas, Intesa Sanpaolo e Banco BPM, mentre lo studio legale **Hogan Lovells** ha assistito Generalfinance.

Nel contesto dell'operazione **Zenith Service** svolge i ruoli di *Master Servicer*, *Representative of the Noteholders*, *Computation Agent* e *Corporate Servicer*, mentre **The Bank of New York Mellon SA/NV, Milan Branch** agisce in qualità di *Account Bank* e *Paying Agent*.

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 60 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 INVESTOR RELATIONS ESTERNO

CDR Communication

Vincenza Colucci | vincenza.colucci@cdr-communication.it | +39 3356909547

Simone Concetti | simone.concetti@cdr-communication.it | +39 3346132553

CONTATTI MEDIA

CDR Communication

Angelo Brunello | angelo.brunello@cdr-communication.it | +39 3292117752