



Comunicato stampa

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

UniCredit 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

Milano, 16 dicembre 2025. Generalfinance – intermediario finanziario vigilato, quotato sull'Euronext Milan - segmento STAR, gestito da Borsa Italiana – annuncia l'ingresso di UniCredit, quale nuovo investitore *senior* nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione avviata da Generalfinance nel 2021, a fianco di BNP Paribas, Intesa Sanpaolo e Banco BPM. UniCredit – per il tramite di UniCredit Bank GmbH – 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).

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 150 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 100 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 70 milioni di titoli *senior* di classe A3 sottoscritti da Banco BPM, con un *commitment* di Euro 70 milioni;
 - massimi Euro 100 milioni di titoli *senior* di classe A4 sottoscritti da UniCredit Bank GmbH, con un *commitment* di Euro 50 milioni;
- (b) titoli *mezzanine* di classe B1, B2, B3 e B4, aventi natura *partly paid*, sottoscritti e ritenuti da Generalfinance, che potranno essere in futuro collocati presso investitori istituzionali;
- (c) titoli *junior* di classe J, aventi natura *partly paid*, integralmente sottoscritti e ritenuti da Generalfinance, anche al fine di soddisfare la *retention rule* regolamentare.

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

Nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione, Generalfinance ricopre il ruolo di *Sub-Servicer*. BNP Paribas agisce in qualità di *Arranger* nella strutturazione dell'operazione di cartolarizzazione e di *Programme Agent*. Lo studio legale BonelliErede ha assistito BNP Paribas, Intesa Sanpaolo, Banco BPM e UniCredit. 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 SA/NV, Milan Branch agisce in qualità di *Account Bank* e *Paying Agent*.

GENERALFINANCE S.p.A.

Fondata nel 1982 e guidata da oltre 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 sedi di Milano, Biella, Roma e Madrid con un team di oltre 80 professionisti, Generalfinance è leader nel segmento del factoring alle imprese in "Special Situation".

Generalfinance S.p.A.

Chief Financial Officer – Investor Relations

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

CONTATTI MEDIA

CDR Communication

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