



COMPLETATA LA PRIMA FASE DELL'OPERAZIONE DI JOINT VENTURE E CESSIONE NPLs DI BANCO BPM

CREDITO FONDIARIO HA CONTRIBUITO ALLA STRUTTURAZIONE E NEGOZIAZIONE DELL'INTERA CARTOLARIZZAZIONE, PERFEZIONATA OGGI CON L'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA

Roma, 6 febbraio 2019 – Nell'ambito della complessiva operazione di creazione di una *joint venture* nel settore dei NPLs con Banco BPM e la dismissione, da parte di quest'ultima, di un portafoglio crediti (c.d. Project ACE), è stata completata oggi l'operazione di cartolarizzazione funzionale alla dismissione dei crediti che saranno – a conclusione dell'operazione – gestiti dalla *joint venture*.

Credito Fondiario è stato nominato *master e special servicer* della società veicolo (special purpose vehicle - SPV) denominata Leviticus, che oggi ha perfezionato la cartolarizzazione.

Il portafoglio è costituito da crediti in sofferenza (NPL) di Banco BPM per un valore lordo (Gross Book Value - GBV) di € 7,4 miliardi di euro. Leviticus ha emesso tre classi di titoli (*senior, mezzanine e junior*), per un importo totale di € 1,9 miliardi. La classe *senior* del portafoglio (titoli di Classe A) potrà beneficiare del regime della garanzia prevista dallo Stato italiano GACS (Garanzia sulla Cartolarizzazione delle Sofferenze).

“Da oggi siamo master e special servicer, oltre che paying agent, cash manager, calculation agent e corporate services provider della cartolarizzazione – commenta

Iacopo De Francisco, Direttore Generale di Credito Fondiario – *Stiamo lavorando a pieno ritmo per avviare nei tempi previsti l'accordo di joint venture siglato lo scorso dicembre con Banco BPM: puntiamo a finalizzare, così come ci eravamo prefissi, la partnership industriale entro la fine del primo semestre 2019. La nuova piattaforma si occuperà anche della gestione dei crediti detenuti da Leviticus.*"

"Con l'emissione delle obbligazioni, la prima fase dell'operazione, che consiste nella cartolarizzazione del portafoglio di Banco BPM da € 7,4 miliardi di euro, si è conclusa positivamente – ha aggiunto Guido Lombardo, Chief Investment Officer di Credito Fondiario –: il team di capital markets di Credito Fondiario ha svolto un ruolo fondamentale nella strutturazione ed emissione della cartolarizzazione stessa."

Leviticus è stata costituita nell'ambito del progetto ACE siglato tra Banco BPM, Credito Fondiario e fondi gestiti da Elliott Management Corporation (Elliott). L'accordo prevede l'acquisizione da parte di Elliott del 95% dei titoli *junior* e *mezzanine* emessi da Leviticus. Credito Fondiario agirà come *master servicer* e *special servicer* della cartolarizzazione, e una volta completata l'operazione di costituzione della piattaforma gestirà i crediti Leviticus tramite la piattaforma stessa. CF svolgerà anche il ruolo di *paying agent, cash manager, calculation agent* e *corporate services provider*.

Al *closing* sarà costituita anche la *joint venture* tra Credito Fondiario e Banco BPM, con la creazione di una piattaforma di *servicing* dedicata agli NPL e la conclusione di un contratto di *servicing* decennale. Credito Fondiario acquisirà una quota del 70% della nuova piattaforma mentre Banco BPM manterrà una partecipazione pari al 30%. La piattaforma gestirà come *servicer* il portafoglio cartolarizzato, diventando inoltre *servicer* per lo stock residuo degli NPL di Banco BPM e – nei 10 anni successivi alla firma dell'accordo – e per l'80% dei nuovi flussi di credito in sofferenza della Banca.

Goldman Sachs International ha agito per Credito Fondiario in qualità *advisor* finanziario, oltre ad aver assistito Elliott in qualità di *structuring agent* nell'ambito della cartolarizzazione Leviticus. PwC Deals FS ha agito da *advisor* industriale, Gatti Pavesi Bianchi e Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners e White & Case LLP in qualità di

consulenti legali.

Credito Fondiario

Credito Fondiario è una banca italiana specializzata nell'acquisizione, finanziamento, intermediazione, gestione e *servicing* di crediti deteriorati e illiquidi – sia NPM che UtP – con oltre 50 miliardi in gestione. Credito Fondiario offre a banche e investitori una vasta gamma di servizi integrati in tutte le *asset class* del credito e dell'immobiliare: *master* e *special servicing* (con rating di S&P e Fitch), costituzione e gestione di veicoli di cartolarizzazione (inclusa la possibilità di esserne sponsor).

Per ulteriori informazioni:

Credito Fondiario
Daniele Biolcati
Tel. +39 337 1689124
Email: daniele.biolcati@creditofondiario.eu

Image Building
Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi
Tel. +39 02 89 011 300
Email: creditofondiario@imagebuilding.it