

COMUNICATO STAMPA

Perfezionata la cartolarizzazione multi-originator di POP NPLs 2020

Conclusa l'operazione di cessione di un portafoglio di sofferenze di 15 banche, prevalentemente popolari, al veicolo POP NPLs 2020 S.r.l. per un valore lordo esigibile di circa Euro 920 milioni; per l'operazione di cartolarizzazione verrà a breve richiesta la garanzia dello Stato Italiano GACS sulla tranche *senior*.

Cividale del Friuli, 24 Dicembre 2020 – In 23/12/2020 è stata perfezionata la cartolarizzazione *multi-originator* denominata POP NPLs 2020, originata da 15 banche, prevalentemente popolari (le "Banche").

In particolare, le Banche hanno ceduto ad un veicolo di cartolarizzazione, costituito ai sensi della legge 130/99 e denominato POP NPLS 2020 S.r.l., un portafoglio di crediti in sofferenza per un valore lordo esigibile complessivo di Euro 919,9 milioni, composto per il 59,4% da linee di credito garantite da ipoteche di primo grado e per il restante 40,6% da linee di credito garantite da ipoteche di grado superiore al primo e *unsecured*.

In tale contesto Banca di Cividale S.C.p.A. ha ceduto crediti in sofferenza per un valore contabile al 31/12/2019 di Euro 37,5 milioni.

Nell'ambito dell'operazione Luigi Luzzatti S.C.p.A. – società consortile partecipata da 19 Banche Popolari – ha svolto il ruolo di coordinatore delle banche partecipanti all'operazione, mentre Jp Morgan e Banca Akros hanno svolto il ruolo di *Co-Arranger*.

Il veicolo ha emesso tre *tranches* di *notes* ABS:

- una *senior* di Euro **241,5** milioni, corrispondente al **26,3%** del valore lordo esigibile, dotata di rating **BBB** da parte delle agenzie **DBRS** e **Scope Ratings** ed eleggibile per la GACS;
- una *mezzanine* di Euro **25** milioni, corrispondente al **2,7%** del valore lordo esigibile, dotata di *rating* **CCC** da parte di **DBRS** e **CC** da parte di **Scope Ratings**;
- una *junior*, non dotata di *rating*, pari a Euro **10** milioni.

Il valore complessivo delle *notes* dotate di rating è pari al **30,1%** del valore lordo esigibile.

Le note *senior* saranno detenute pro quota dalle banche *originator*, in attesa di conferma della GACS da parte del MEF. L'incidenza delle note *senior*, che si collocano al 26,3% del valore lordo esigibile dei crediti, rappresenta un risultato significativo nell'attuale contesto di mercato determinato dalla pandemia Covid-19.

All'operazione hanno partecipato l'*advisor* finanziario KPMG Advisory, lo Studio Legale Cappelli RCCD, lo Studio Legale Chiomenti, lo Studio Legale Orrick, Banca Finint (divisione Securitisation Services) e BNP Paribas Securities Services. Credito Fondiario agirà in veste di *Master Servicer* dell'operazione, mentre Credito Fondiario e Fire sono stati nominati *Special Servicer*.

Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A. ha coordinato le attività di regolamento dei titoli tra le banche partecipanti all'operazione.

La struttura dell'operazione, grazie all'abbinamento della cartolarizzazione con l'assegnazione dei *rating* e il rilascio della GACS, ha consentito alle banche *originator* di migliorare sensibilmente la valutazione del portafoglio (soprattutto rispetto alle dismissioni tradizionali effettuate su base bilaterale) e, allo stesso tempo, di ridurre l'onerosità complessiva dell'operazione, assicurando rendimenti interessanti ai sottoscrittori delle *tranches mezzanine* e *junior*.

L'operazione rappresenta un ulteriore passo avanti nella riduzione degli NPL per il settore delle banche di piccole e medie dimensioni, essendo originata da banche in larga prevalenza indipendenti, non collegate tra loro da rapporti di tipo societario. In tale ambito, larga parte delle banche che hanno partecipato all'operazione è costituita da Banche popolari aderenti a Luigi Luzzatti S.C.p.A., che ha coordinato l'intera operazione.

L'operazione costituisce la terza iniziativa di tale tipologia effettuata dalle banche popolari di piccole e medie dimensioni, dopo le operazioni di cartolarizzazione POP NPLs 2018 e POP NPLs 2019, e la seconda alla quale aderisce Banca di Cividale S.C.p.A.

Ai sensi dall'articolo 7.1, comma 6, della Legge sulla Cartolarizzazione, si dà pertanto avviso di quanto segue:

CESSIONE DEI CREDITI AI SENSI DELLA LEGGE SULLA CARTOLARIZZAZIONE

In data 4 dicembre 2020, Banca di Cividale S.C.p.A. ha concluso con POP NPLs 2020 S.r.l. (l'Acquirente") nell'ambito di una più ampia operazione unitamente ad altri intermediari ("Banche Cedenti") un contratto di cessione di crediti pecuniari ai sensi e per gli effetti dell'articolo 7.1 della Legge sulla Cartolarizzazione e dell'articolo 58 del Testo Unico Bancario (il "Contratto di Cessione"). In virtù del Contratto di Cessione, l'Acquirente ha acquistato pro soluto da ciascuna Banca Cedente un portafoglio di crediti derivanti da finanziamenti vantati verso debitori classificati a sofferenza (il "Portafoglio"). Conformemente a quanto previsto dall'articolo 7.1, comma 6, della Legge sulla Cartolarizzazione, notizia della cessione è stata data mediante iscrizione nel registro delle imprese di Roma (competente per l'Acquirente) e pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale numero 146 del 15 dicembre 2020, di seguito riportato: www.gazzettaufficiale.it/eli/id/2020/12/15/TX20AAB12226/p2.

In fondo alla pagina si riporta il link alla lista dei codici cliente relativi ai crediti ceduti nel perimetro della cessione.

I clienti che desiderano avere conferma espressa da parte della relativa Banca Cedente circa la cessione all'Acquirente delle ragioni di credito vantate nei confronti degli stessi potranno farne richiesta, in forma libera, all'indirizzo mail: cartolarizzazione.npl2020@civibank.it.

La Società ha conferito incarico a Credito Fondiario S.p.A. ("Credito Fondiario" o il "Master Servicer" o uno "Special Servicer"), affinché, in nome e per conto della Società, proceda, in qualità di soggetto incaricato della riscossione dei Crediti, all'amministrazione, gestione, incasso e recupero delle somme dovute in relazione ai Crediti. Sulla base di un criterio di ripartizione basato sul valore contabile del Credito alla Data di Individuazione dei Crediti, Fire S.p.A. ("Fire" o uno "Special Servicer") e Credito Fondiario, in qualità di Special Servicers procederanno al recupero dei Crediti ceduti.

Contatti societari:

*Investor relations
+39 0432 707281
investorrelations@civibank.it*

*Media relations
+39 0432 707275
marketing@civibank.it*