



Comunicato stampa

Alba Leasing: Nuova operazione di cartolarizzazione di portafoglio crediti *performing* per 1.260 milioni di euro

Milano, 29 Giugno 2020. **Alba Leasing** – primaria società nella locazione finanziaria – ha concluso una nuova **cartolarizzazione** per un valore nominale complessivo pari a **1.260 milioni di euro**.

L'operazione, strutturata da **Banca Akros**, *investment bank* del Gruppo Banco BPM, **Banca IMI**, Gruppo Intesa Sanpaolo e da **Societe Generale Corporate & Investment Banking ("SG CIB")** quali *Joint Arranger*, è stata perfezionata tramite la società Alba 11 SPV, costituita e gestita da **Securisation Services S.p.A.** (Gruppo Banca Finint) con i ruoli di *Back-up Servicer, Calculation Agent, Corporate Servicer e Representative of the Noteholders*. Per il ruolo di *Paying Agent e Account Bank* è stata nominata Citibank N.A. Gli aspetti legali sono stati curati dagli studi internazionali Chiomenti per i *Joint Arranger* e Hogan Lovells per Alba Leasing.

Per Alba Leasing si tratta della prima operazione ad aver ottenuto lo status STS. L'acronimo STS è utilizzato dalla nuova regolamentazione europea sulle cartolarizzazioni, in vigore da gennaio 2019, per le operazioni "Semplici, Trasparenti e Standardizzate". Questi criteri di qualità sono stati inoltre oggetto di analisi di **Prime Collateralised Securities (PCS)** in qualità di terzo verificatore.

Alba Leasing ha ceduto alla società veicolo, in linea con quanto prescritto dalla Legge 130/1999 per le operazioni di cartolarizzazione, un portafoglio di crediti derivanti da contratti di leasing *performing* generati dall'*Originator* prevalentemente negli ultimi 18 mesi. Il portafoglio ceduto è rappresentativo del mix di produzione di Alba nei settori strumentale (56,6%), autoveicoli (20,2%), aeronavale (0,9%) e immobiliare (22,3%) con un elevato livello di granularità e diversificazione geografica.

Per finanziare l'acquisto del portafoglio l'SPV ha emesso 5 serie di titoli (Senior, Mezzanine e Junior) che in fase di emissione - ad eccezione della Classe A2 e di parte delle classi B e C - acquistate da **BEI (Banca Europea per gli Investimenti)** per un totale di 443,6 milioni di euro - sono state sottoscritte dall'*Originator*. Grazie anche all'ottimo rating ottenuto dalle notes, successivamente buona parte delle serie saranno collocate al prezzo di emissione, tramite "Club deal", a primarie controparti istituzionali, quali, tra le altre: **Cassa Depositi e Prestiti (CDP)** e **Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI)**. La parte residua della serie A1 verrà offerta in sottoscrizione a **ECB (European Central Bank)**.

Attraverso la sottoscrizione dei titoli A2, B e C BEI ha messo a disposizione un nuovo plafond di 443,6 milioni di euro da destinare alle PMI sotto forma di credito agevolato.

Si conferma pertanto la proficua collaborazione in essere da tempo con BEI, grazie alla quale Alba Leasing eroga nuovi finanziamenti a condizioni competitive volti a promuovere gli investimenti e il capitale circolante delle aziende clienti contribuendo in tal modo allo sviluppo del tessuto imprenditoriale dei propri territori di riferimento.



L'operazione si colloca nel quadro dell'iniziativa ENSI (EIF-NPIs Securitisation Initiative), piattaforma "Juncker" di cooperazione tra BEI, FEI e gli Istituti Nazionali di Promozione che persegue l'obiettivo di stimolare l'accesso al credito delle PMI tramite il mercato dei capitali.

I titoli emessi sono quotati alla Irish Stock Exchange plc trading as Euronext Dublin ("Euronext Dublin") con la seguente struttura finanziaria:

| Classe di Titoli | Rating (Moody's/DBRS/Scope) | Cedola | Importo (€) | % emissione |
|------------------|---|---------------------|----------------------|----------------|
| Classe A1 | Aa3 _(sf) / AAA _(sf) / AAA _{SF} | Eur 3m + 70 bps | 498.700.000 | 39,57% |
| Classe A2 | Aa3 _(sf) / AAA _(sf) / AA _{SF} | Eur 3m + 85 bps | 300.000.000 | 23,80% |
| Classe B | Baa1 _(sf) / AA(low) _(sf) / A _{SF} | Eur 3m + 135 bps | 143.600.000 | 11,39% |
| Classe C | B1 _(sf) / BB(high) _(sf) / BB+ _{SF} | Eur 3m + 185 bps | 131.100.000 | 10,40% |
| Classe J | Not rated | Eur 3m + 200 bps | 187.000.000 | 14,84% |
| Tot. | | | 1.260.400.000 | 100,00% |

Grazie a questa operazione di cartolarizzazione, Alba Leasing ha ottenuto liquidità a medio termine che verrà impiegata per nuovi impieghi a supporto degli investimenti delle piccole e medie imprese italiane nel corso del prossimo biennio.

Con questa undicesima cartolarizzazione, Alba Leasing conferma il proprio ruolo di *frequent issuer* sul mercato dei capitali, continuando ad attrarre l'interesse da parte degli investitori grazie alla qualità del portafoglio originato, alla propria capacità di gestione dei contratti e di finalizzare operazioni di finanza strutturata.

Alba Leasing, di cui quest'anno ricorre il decennale della fondazione, è una società specializzata nei finanziamenti in leasing, partecipata da Banco BPM S.p.A. (39,19%), BPER Banca S.p.A. (33,50%), Banca Popolare di Sondrio S.c.p.a. (19,26%) e Credito Valtellinese S.p.A. (8,05%). Alba Leasing offre una vasta gamma di prodotti – in particolare nei settori del leasing strumentale, targato, immobiliare ed energetico – che distribuisce avvalendosi di un network distributivo di oltre 6.300 sportelli complessivi di banche azioniste e banche convenzionate. Nel 2019 ha sottoscritto 13.000 contratti per uno stipulato di 1,5 miliardi di euro.

Chiomenti, fondato nel 1948, è uno dei principali studi italiani di riferimento. Lo Studio si caratterizza per l'indipendenza e la riservatezza dei propri professionisti, accompagnate dalla passione per il diritto e da una preparazione e visione di tipo internazionale. Sin dagli anni della sua fondazione, lo Studio offre la propria assistenza legale ai principali operatori internazionali che guardano alle opportunità di investimento dall'Italia, e agli operatori nazionali che sviluppano la propria attività sui mercati nazionali e su quelli internazionali. Chiomenti è oggi composto da oltre 330 professionisti che operano in team integrati e ha sede a Roma, Milano, New York, Londra, Bruxelles, Pechino, Shanghai e Hong Kong.



Hogan Lovells è uno dei principali studi legali internazionali con oltre 45 uffici in Africa, Asia, Australia, Europa, America Latina, Medio Oriente e Stati Uniti e offre consulenza e assistenza legale alle maggiori società internazionali, a istituzioni finanziarie e organizzazioni governative. In Italia è presente dal 2000 e ad oggi conta circa 130 professionisti, tra cui 21 soci, nelle sedi di Milano e Roma. Tutti gli avvocati parlano correntemente inglese; alcuni di loro, oltre ad essere abilitati ad esercitare la professione forense in Italia, sono riconosciuti come avvocati in Francia, Inghilterra e Stati Uniti.

Prime Collateralised Securities (PCS) EU sas – PCS EU – è una società costituita in Francia, autorizzata dalla “*Autorité des Marchés Financiers*” per valutare, quale soggetto terzo, la conformità delle cartolarizzazioni ai criteri STS.

Per ulteriori informazioni:

SEC Newgate – 02.624.999.1

Daniele Pinosa – 335 7233872 – pinosa@segrp.com

Fabio Santilio – 339 8446521 – santilio@segrp.com