

Banca Valsabbina con Banca Finint e Bird&Bird in una nuova cartolarizzazione “STS” per 1,1 miliardi di euro

L’operazione, che ha come sottostante mutui a piccole e medie imprese, è la quarta di questo tipo realizzata dall’Istituto bresciano

Brescia, Conegliano, 28 novembre 2024 - Banca Valsabbina ha concluso una **nuova operazione di cartolarizzazione di crediti in bonis** derivanti da mutui ipotecari e chirografari erogati alle **piccole e medie imprese**.

La cartolarizzazione è stata strutturata con l’assistenza di Banca Finint in qualità di *Arranger*, affiancata da Banca Valsabbina come *co-Arranger*. Bird & Bird ha agito in qualità di *transaction legal counsel*. Banca Finint è inoltre intervenuta nei ruoli gestionali del veicolo di cartolarizzazione, come Corporate Servicer, Computation Agent, Representative of the Noteholder e Back-up Servicer Facilitator.

L’operazione, di importo complessivo pari a 1,1 miliardi di euro, permette a Banca Valsabbina di rafforzare ulteriormente la propria dotazione di strumenti finanziari disponibili per operazioni di rifinanziamento, con il fine ultimo di aumentare gli impieghi nei confronti delle PMI e delle famiglie, interlocutori privilegiati per l’Istituto.

Il primo step ha previsto la cessione di un portafoglio di crediti derivanti da 2.122 mutui ipotecari e chirografari per un importo pari a circa 475 milioni di euro all’apposita società veicolo denominata **Valsabbina SME 4 SPV Srl**. Quest’ultima ha quindi emesso due *tranche* di titoli ABS (*Asset Backed Securities*) con struttura c.d. *partly paid*: una *tranche senior* per un importo nominale di 802,3 milioni di euro, e una *tranche junior* per 296,7 milioni di euro.

Nel corso dei prossimi mesi l’Istituto bresciano cederà poi ulteriori portafogli di crediti, al fine di raggiungere l’importo complessivo di circa 1,1 miliardi di euro, concludendo la fase di conferimento iniziale.

La struttura finanziaria definita prevede poi un periodo (c.d. *revolving*) della durata di due anni durante i quali la società veicolo potrà acquistare da Banca Valsabbina ulteriori crediti derivanti da mutui della stessa *asset class*, utilizzando gli incassi relativi ai finanziamenti precedentemente ceduti.

L’operazione è stata strutturata in modo da beneficiare della qualifica *STS*, andando a soddisfare i requisiti previsti dalla regolamentazione europea sulle cartolarizzazioni “*Semplici, Trasparenti e Standardizzate*”. Prime Collateralised Securities (PCS) EU SAS ha agito in qualità di terzo verificatore di tali requisiti.

Le Agenzie di rating coinvolte, Moody’s e DBRS, hanno assegnato alla classe *senior* i rating “A1 (sf)” e “A (sf)”, la classe *junior* non è invece dotata di *rating*. La nota *senior* è inoltre quotata presso il segmento Euronext Access Milan Professional di Borsa Italiana.

Hermes Bianchetti, Vice Direttore Generale Vicario di Banca Valsabbina, ha commentato: “*Questa operazione, la quarta con sottostante mutui a PMI, riflette la capacità della nostra Banca di utilizzare consapevolmente strumenti di finanza strutturata per ottimizzare il profilo finanziario e di liquidità, garantendo stabilità e sostegno ai nostri piani di crescita a medio termine, senza – ovviamente – impattare*

sulla clientela. L'iniziativa genererà al contempo effetti positivi sull'economia reale dei nostri territori: la liquidità derivante dall'operazione andrà infatti a supporto di famiglie ed imprese, alla ricerca di nuova finanza per il soddisfacimento dei propri fabbisogni”.

Paolo Gabriele, Head of Investment Banking Financial Institution di Banca Finint, ha aggiunto: "Siamo molto soddisfatti di confermarci partner nella strutturazione di questa nuova operazione, che rappresenta per Banca Valsabbina uno strumento ormai consolidato e strategico per ottenere risorse finanziarie da destinare alle imprese del territorio. La rinnovata fiducia che viene oggi accordata a Banca Finint rafforza ulteriormente il legame costruito negli anni, basato su una visione condivisa e sull'obiettivo comune di sostenere l'economia reale. Questo deal non solo sottolinea la nostra capacità di proporre strumenti di finanza alternativa e innovativa, ma anche la nostra costante propensione a sviluppare soluzioni in linea con le mutevoli condizioni di mercato”.

Banca Valsabbina è una Società Cooperativa per Azioni, fondata nel 1898. È la principale Banca popolare di Brescia e da centoventicinque anni sostiene la crescita e lo sviluppo economico del territorio, ponendosi come interlocutore sia per le famiglie che per gli artigiani, le piccole attività economiche e le PMI. Opera attraverso una rete territoriale che conta 71 filiali, di cui 43 in provincia di Brescia, 8 in provincia di Verona e 3 a Milano. Impiega 870 dipendenti, gestisce masse per oltre 12 miliardi di euro e vanta un solido patrimonio, con il CET 1 Ratio al 15% ed il Tier Total al 17,5%. Nel Gruppo Banca Valsabbina rientrano inoltre Integrae Sim - società di intermediazione leader tra gli Advisor e Global Coordinator per numero di quotazioni sul mercato Euronext Growth Milan e prima società di consulenza focalizzata sul segmento Mid-Market – e Prestiamoci (con l'istituto di pagamento Pitupay), che gestisce una piattaforma digitale per prestiti personali a privati e partite iva - posizionandosi come prima piattaforma Italiana nel comparto consumer e circa al decimo posto in Europa - con più di 8 mila clienti e un erogato che supera i 100 milioni.

Il Gruppo Banca Finint è attivo nel mercato italiano del corporate & investment banking, della finanza strutturata dell'asset management e del private banking. Nata a fine 2014, Banca Finint è il punto di arrivo di oltre 40 anni di attività del Gruppo Finanziaria Internazionale, fondato nel 1980 da Enrico Marchi e altri soci, nel settore finanziario. Nel 2016 si è costituito il Gruppo Banca Finint, con Banca Finint nel ruolo di capogruppo. Banca Finint è specializzata in attività prevalentemente legate al Debt Capital Markets (minibond e specialized lending) e alla strutturazione e gestione di operazioni di finanza strutturata (covered bond, basket bond e cartolarizzazioni) e nella consulenza in operazioni di finanza straordinaria, sostenendo le imprese e l'economia reale dei territori in cui opera. Il Gruppo ha sede a Conegliano (TV) e uffici a Milano, Roma e Trento.

Bird & Bird è uno studio legale internazionale che supporta le aziende operanti in contesti ad alto impatto tecnologico. Focalizzandoci sui settori di mercato, forniamo una consulenza legale strategica, innovativa e mirata alle esigenze dei singoli business. Abbiamo oltre 1.700 avvocati in 32 uffici in Europa, Nord America, Medio Oriente, Asia-Pacifico e Africa, oltre a stretti legami con studi in altre aree geografiche. Per saperne di più, www.twobirds.com.

Contatti per la stampa:

Per Banca Valsabbina

Ufficio stampa: Marco Albanesi - +39 329 3987262 - marco@albanesipr.com

Per Banca Finint

Community – Strategic Communications Advisers

Giovanna Benvenuti – Tel. +39 3469702981

Laura Meneghetti – Tel. +39 335 8354337

Milano +39 02 89404231 | Treviso +39 0422 416111 - finint@community.it

Gruppo Banca Finint - Direzione Comunicazione

Direzione Comunicazione

Emanuela Vecchiet

emanuela.vecchiet@bancafinint.com

Carlo Frioli

carlo.frioli@bancafinint.com

Per Bird & Bird

Comin&Partners

Giulia Mori – Tel. +39 347 4938864

Palazzo Guglielmi - Piazza dei Ss. Apostoli 73

00187 Roma

Galleria San Fedele - Via Agnello 20

20121 Milano