

COMUNICATO STAMPA

Perfezionata la cartolarizzazione multi-originator di POP NPLs 2021. BCP cede NPL per 60 mln circa di Euro

Conclusa l'operazione di cessione di un portafoglio di sofferenze di 12 banche, prevalentemente popolari, al veicolo LUZZATTI POP NPLs 2021 S.r.l. per un valore lordo esigibile di circa Euro 800 milioni; per l'operazione di cartolarizzazione verrà a breve richiesta la garanzia dello Stato Italiano GACS sulla tranche senior.

Torre del Greco, 28 Dicembre 2021

In data 23/12/2021 è stata perfezionata la cartolarizzazione multi-originator denominata POP NPLs 2021, originata da 12 banche, prevalentemente popolari (le "Banche").

In particolare, le Banche che hanno partecipato all'operazione, hanno ceduto ad un veicolo di cartolarizzazione, costituito ai sensi della legge 130/99 e denominato LUZZATTI POP NPLs 2021 S.r.l., un portafoglio di crediti in sofferenza riferito a circa 6 mila debitori per un valore lordo esigibile complessivo di Euro 789,2 milioni, composto per il 53,7% da linee di credito garantite da ipoteche di primo grado e per il restante 46,3% da linee di credito garantite da ipoteche di grado superiore al primo o unsecured.

In tale contesto la Banca di Credito Popolare ha ceduto crediti in sofferenza per un valore contabile al 31/12/2020 per oltre 60 milioni di Euro.

Nell'ambito dell'operazione, Luigi Luzzatti S.C.p.A. – società consortile che raggruppa 19 Banche Popolari – ha svolto il ruolo di coordinatore delle banche partecipanti all'operazione.

Accanto alla Luzzatti hanno contribuito alla strutturazione e alla realizzazione dell'operazione J.P. Morgan – alla quale è stato affidato il ruolo di arranger e placement agent dei titoli emessi, con Banca Akros in posizione di coarranger - l'advisor finanziario Kpmg Advisory, Zenith Service e doValue, che hanno assunto il ruolo rispettivamente di master servicer e di special servicer; gli studi legali Chiomenti e Orrick Herrington & Sutcliffe e lo studio legale Cappelli RCCD hanno svolto il ruolo di legali degli arrangers e delle Banche cedenti. Sono stati, inoltre, affidati a BNP Paribas Securities Services le attività di banca depositaria e paying agent e a Centrotrenta Servicing il ruolo di rappresentate dei noteholders e di backup master servicer; Banca Agricola Popolare di Ragusa ha coordinato le attività di regolamento dei titoli tra le banche partecipanti all'operazione.

L'operazione è stata strutturata utilizzando le modalità e gli strumenti più evoluti, prevedendo anche la presenza di una Real Estate Owned Company ai fini della miglior valorizzazione del portafoglio oggetto dell'operazione.

Il veicolo ha emesso tre tranches di notes ABS:

- una tranche senior di € 191 milioni, corrispondente al 24,16% del GBV, alla quale è stato attribuito rating BBB da parte delle agenzie DBRS e ARC, elegibile per la GACS;
- una tranche mezzanine di € 25 milioni, corrispondente al 3,16% del GBV;
- una tranche junior, non dotata di rating, pari a € 10 milioni corrispondente all'1,27% del GBV complessivo.

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 ottenere una valorizzazione delle sofferenze cedute superiore rispetto ad altre soluzioni alternative di derisking sprovviste di garanzia statale.

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.

L'operazione costituisce la quarta iniziativa di tale tipologia effettuata dalle banche popolari di piccole e medie dimensioni, dopo le operazioni di cartolarizzazione POP NPLs 2018, POP NPLs 2019 e POP NPLs 2020, e la terza alla quale aderisce la Banca di Credito Popolare.