Microcredito di Impresa SpA: al via cartolarizzazione da 85 milioni di euro

illimity Bank S.p.A. sottoscriverà le Senior notes dell'operazione con un commitment iniziale di 10 milioni

Microcredito di Impresa SpA annuncia la sottoscrizione del programma di cartolarizzazione dei crediti commerciali nell'ambito del quale cederà pro-soluto, in un periodo di ramp-up di due anni, il portafoglio di crediti commerciali performing originati nell'esercizio della propria attività caratteristica – finanziamenti di microcredito a micro e piccole imprese - ad una società veicolo italiana costituita ai sensi della legge 130 sulla cartolarizzazione (Beatrix SPV S.r.l.) - fino ad un ammontare massimo di nominali 85 milioni di euro.
Gli acquisti dei crediti sono finanziati attraverso l'emissione di due classi di titoli ABS di tipo fungible notes, con differente grado di subordinazione e tranching che potrà variare secondo le perfomance dei crediti stessi:

- dal 65% all'80% di Senior Notes, sottoscrivibili da illimity Bank, con un commitment iniziale di 10 milioni di euro;
- dal 35% al 20% di Junior Notes, integralmente sottoscritte e ritenute da Microcredito di Impresa SpA, anche al fine di soddisfare la retention rule regolamentare.

Nell'ambito della cartolarizzazione – che non determinerà il deconsolidamento dei crediti verso la clientela, che continueranno dunque a rimanere iscritti nel bilancio dell'Originator – Microcredito di Impresa opererà come Special-Servicer.
Il Programma è preordinato a finanziare la crescita del business di Microcredito di Impresa a servizio delle Micro e Piccole imprese italiane. Crescita prevista per il settore del microcredito su tassi di sviluppo molto significativi nei prossimi anni, anche tenuto conto del mercato potenziale del settore.
Alessandro Diana, Chief Financial Officer di Microcredito di Impresa ha così commentato: «Siamo orgogliosi di aver portato a termine la prima operazione di cartolarizzazione in Italia per il settore del microcredito. Per Microcredito di Impresa si tratta di una operazione finalizzata a sostenere il piano industriale dei prossimi due anni che prevede un incremento significativo dei volumi delle erogazioni e il raggiungimento degli obiettivi reddituali attesi dal main investor e da tutti i soci. Abbiamo lavorato con Partner qualificati e banche già esperte nell'ambito della cartolarizzazione e questo ci ha consentito di raggiungere e superare con successo tutte le criticità insite in questa tipologia di operazioni di finanza straordinaria. Colgo l'occasione per ringraziare tutti coloro che hanno partecipato a vario titolo nello sviluppo del progetto».
Nel contesto dell'operazione illimity ha agito in qualità di Senior Investor e di Arranger nella strutturazione dell'operazione, mentre Arché Advisor srl, con un team guidato da Roberto Leuzzi, ha agito in qualità di Advisor finanziario di Microcredito di Impresa. Banca Finint ha assunto i ruoli di Master Servicer, RoN, Computation Agent e Corporate Servicer, mentre The Bank of New York Mellon SA/NV, Milan Branch agisce in qualità di Account Bank e Paying Agent.
Lo studio legale Orrick ha assistito Microcredito di Impresa e ha svolto il ruolo di drafting counsel con un team guidato dal Partner Raul Ricozzi, insieme all'Associate Assia Andriani e per gli aspetti fiscali dal Counsel Giovanni Leoni ed al Senior Associate Camillo Melotti Caccia. Lo studio legale Jones Day ha assistito illimity nei ruoli di Sole Arranger e Investitore senior con un team composto dai Partner Francesco Squerzoni, Vinicio Trombetti e da Fabio Maria Guidi e Dario Cidoni. Gli aspetti fiscali dell'operazione sono stati curati dagli Of Counsel Luca Ferrari e Carla Calcagnile.

Microcredito di Impresa Spa

Fondata nel 2018 ha come socio di riferimento la holding di partecipazione Innovative-RFK SpA, quotata all'Euronext di Parigi, ed è guidata dall'Amministratore Delegato Massimo Laccisaglia. Microcredito di Impresa è un operatore specializzato nel microcredito ex art. 111, iscritto all'albo degli OMC al numero 12. È in grado di erogare direttamente finanziamenti di microcredito a micro e piccole imprese. È operativa presso le due sedi di Milano e Viterbo con un team di oltre 10 professionisti, Microcredito di Impresa è leader in Italia nel segmento del microcredito.

Alessandro Diana, CFO

Massimo Laccisaglia, CEO

MDI
MICROCREDITO DI IMPRESA

Tutti i dati e le informazioni contenuti nel presente focus sono stati forniti dal cliente, che ne garantisce la correttezza e veridicità, a soli fini informativi