

COMUNICATO STAMPA

PHOENIX ASSET MANAGEMENT ACQUISTA TITOLI ABS DELLA TRANCHE MEZZANINE E JUNIOR DEL VALORE NOMINALE COMPLESSIVO DI 59 MILIONI DI EURO DELLA CARTOLARIZZAZIONE “ELROND” ORIGINATA DA CREVAL.

DEBUTTO COME INVESTITORE DIRETTO NELL’ACQUISIZIONE DI PORTAFOGLI CON FONDI PROPRI.

Roma 7 luglio 2020: Phoenix Asset Management S.p.A. (PAM) – società indipendente di asset management e operatore specializzato nella gestione dei portafogli *non performing loan* (NPL) e *unlikely to pay* (UTP) – annuncia di aver firmato accordi vincolanti per l’acquisto di titoli ABS del valore di 59 milioni di Euro, e rivenienti dall’operazione di cartolarizzazione di crediti non-performing originata dal Credito Valtellinese (Creval) nel luglio del 2017 e denominata “Project Elrond” per un *gross book value* (GBV) alla data di emissione di complessivi 1,4 miliardi di Euro.

In particolare, PAM ha acquistato dai fondi consigliati dal gruppo di investimento statunitense *Waterfall Asset Management* il 95% delle Junior Notes (del valore nominale complessivo di 20 milioni di Euro) e il 95% delle *Mezzanine Notes* (del valore nominale complessivo di 42,5 milioni di Euro), mentre il restante 5% delle *Junior/Mezzanine Notes* è detenuto da Creval unitamente alla tranche senior della cartolarizzazione di 464 milioni di Euro, coperta dalla garanzia pubblica per le sofferenze, la cosiddetta GACS. Il portafoglio annovera 3.682 posizioni collateralizzate da immobili di diversa tipologia e prevalentemente ubicati nel Nord Italia con Cerved che agisce in qualità di *servicer* dell’intera operazione.

Per PAM si tratta della prima acquisizione, con capitali propri, di titoli aventi come sottostante un portafoglio di NPL.

Steve Lennon – Co-Fondatore e CIO di PAM - ha così commentato: “Questa operazione rappresenta un importante passo nello sviluppo strategico delle attività della nostra Società. Abbiamo deciso di impiegare direttamente il nostro capitale in un investimento finanziario a medio-lungo termine”.

PAM guarda con attenzione le operazioni assistite da GACS, sia di nuova emissione che esistenti, nelle quali poter apportare le proprie competenze in ambito di analisi e gestione, con riferimento sia ad operazioni primarie che secondarie. In quest’ultimo ambito, PAM ha recentemente assistito un primario Investitore Internazionale nella due diligence e nell’acquisizione di un single name con sottostante *real estate* ed un pacchetto di mutui ipotecari facenti parti di due operazioni GACS. Per quest’ultime operazioni PAM svolgerà anche il ruolo di *special servicer* incaricato della gestione dei crediti.

Nella strutturazione dell’operazione di acquisto dei titoli ABS, PAM è stata assistita dallo studio BonelliErede e dallo studio Di Tanno Associati.

Phoenix Asset Management (PAM) si propone come piattaforma indipendente nella gestione di crediti *non performing* (NPL), sia ipotecari che chirografari, ed *unlikely to pay* (UTP), focalizzandosi su posizioni ad elevata complessità legale e con contenuto per lo più immobiliare. Inoltre, la società offre servizi di due diligence e consulenza nell’acquisizione e *pricing* di portafogli di crediti e nella strutturazione di operazioni di cartolarizzazione, occupandosi altresì di ricercare ed individuare opportunità di investimento in specifiche operazioni immobiliari o in situazioni di *turnaround* aziendale. Con l’attività di *special servicing*, PAM gestisce un’esposizione lorda complessiva di circa 9 miliardi di Euro suddivisa tra 15 portafogli di crediti NPL / UTP. Inoltre, per conto di investitori internazionali, nel corso degli ultimi due anni la Società si è occupata di processi di due diligence volti all’acquisizione di portafogli crediti NPL per un controvalore di oltre 25 miliardi di Euro.

Contacts:

Barabino&Partners

Marina Riva

m.riva@barabino.it

Tel. +39 02.72.02.35.35

Cell. +39 347/29.75.426