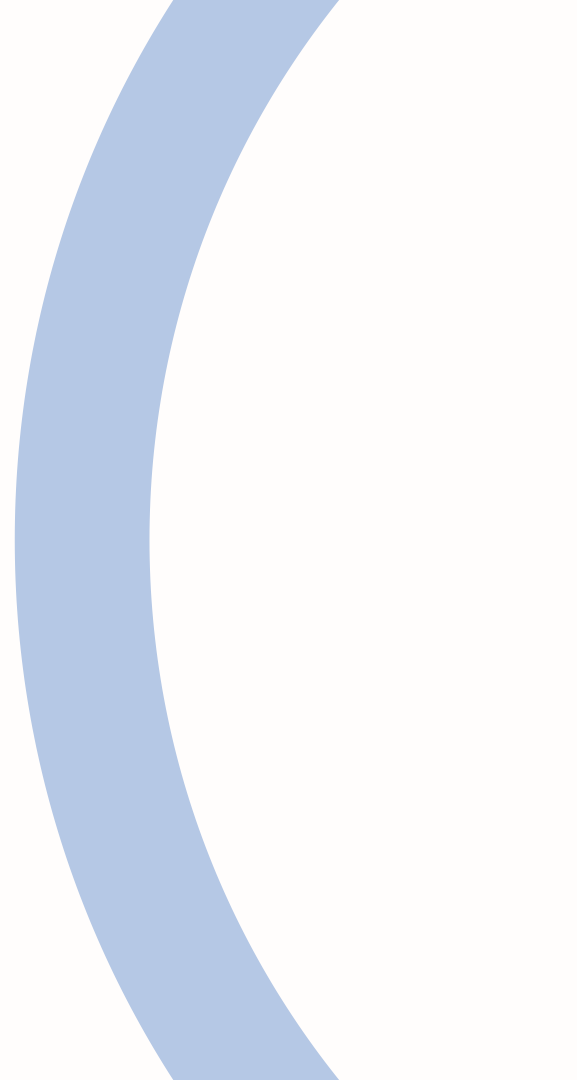


Webinar

SACE FCT

3 luglio 2020



SACE Fct

Company Profile

SACE Fct è la società di Factoring costituita da **SACE nel Marzo 2009** per rispondere alle esigenze di sostegno alla liquidità e rafforzamento della gestione dei flussi di cassa delle imprese italiane.

Iscritta all'Albo degli intermediari finanziari ex art. 106 del TUB, SACE Fct **offre un'ampia gamma di servizi per lo smobilizzo dei crediti, dedicati ai fornitori della Pubblica Amministrazione, dei grandi gruppi industriali italiani e alle imprese esportatrici.** È inoltre **membro attivo di Assifact**, Associazione Italiana per il Factoring.

SACE Fct è interamente controllata da SACE Spa, la società ha **sede legale a Milano** e dispone di un capitale sociale di € 50.000.000. Oltre a Milano la società è **presente sul territorio nazionale con altre 5 sedi territoriali**: Roma, Bologna, Firenze, Venezia e Napoli.

SACE
Fct



Distribuzione
Geografica

sace simest 
gruppo cdp

Factoring: panel prodotti

sace simest 
gruppo cdp

SACE Fct



Prodotti	Caratteristiche principali
Domestic Factoring	<ul style="list-style-type: none"> Copertura rischio di insolvenza del Debitore (nel pro-soluto) Finanziamento per il Cedente/Fornitore
Maturity Factoring	<ul style="list-style-type: none"> Pagamento al Fornitore ad una data certa (fissa) da parte del Factor Ulteriore dilazione per il «Grande Debitore» (Corporate e PA)
Reverse Factoring	<ul style="list-style-type: none"> Accordo con l'azienda «Grande Debitore» per acquisizione di Fornitori Linee di credito pro-soluto/pro-solvendo per il Debitore (plafond Debitore) Finanziamento dei Fornitori
Import Factoring	<ul style="list-style-type: none"> Linea di credito pro soluto e fornitori esteri Possibilità di ulteriore dilazione per gli Acquirenti italiani
Export Factoring	<ul style="list-style-type: none"> Copertura del rischio di insolvenza del Debitore
Credit v/s PPAA e crediti fiscali (IVA)	<ul style="list-style-type: none"> Generalmente pro-soluto Days Sales Outstanding (DSO)
Confirming	<ul style="list-style-type: none"> Gestione, amministrazione e pagamento - in nome e per conto del cliente - dei crediti che società fornitrici di beni e/o servizi vantano nei confronti di un cliente (PA o Corporate)
Digital Factoring Solutions	<ul style="list-style-type: none"> Completamente digitale Dedicato a PMI con affidamento plafond cedente fino a 350k (incrementabile)

Factoring pro solvendo

Permette di mantenere in capo all'azienda cedente il rischio di insolvenza dei propri clienti, ma si può delegare al Factor il recupero dei crediti non incassati

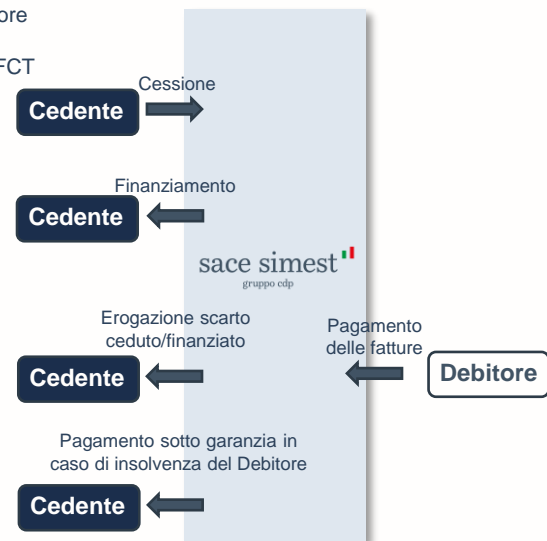
Obiettivo	Il Factoring pro solvendo è pensato per migliorare la liquidità aziendale tramite la gestione e il finanziamento di tutto o parte del portafoglio crediti commerciali . Il prodotto è pensato ad unire servizi dedicati di gestione e di finanziamento totale o parziale del portafoglio crediti.
Vantaggi per il cedente	<ul style="list-style-type: none">✓ Ottimizzazione dei flussi di cassa (armonizzazione del ciclo incassi/pagamenti)✓ Opportunità di affidare la gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti ad un operatore specializzato
Tipologia di debitori ceduti	PA (Amministrazioni Centrali, Regioni, Province, Comuni, ecc.), Corporate (Grandi Aziende e PMI)
Modalità di cessione	Revolving , in questo caso generalmente la controparte cedente cede tutto il fatturato o un intero contratto vantato verso uno specifico cliente per una durata complessiva di massimo 24 mesi.
Notifica	La cessione viene notificata al debitore ceduto e l'intervento generalmente è subordinato all'accettazione della cessione da parte del debitore.
% di anticipazione	Fino al 100% dell'importo del credito ceduto da valutare caso per caso (mediamente tra il 90% e il 95%).
Modalità di calcolo degli interessi	Liquidazione posticipata trimestrale.



Factoring pro soluto formale

Trasferisce sul Factor il rischio di insolvenza dei propri clienti trasferendo il diritto di rivalsa nei confronti del debitore, ma non permette un deconsolidamento del credito dal bilancio del cedente

Obiettivo	Il prodotto è pensato ad unire servizi dedicati di gestione e di finanziamento totale o parziale del portafoglio crediti e di copertura del rischio di insolvenza dei debitori ceduti.
Vantaggi per il cedente	<ul style="list-style-type: none">✓ Ottimizzazione dei flussi di cassa (armonizzazione del ciclo incassi/pagamenti)✓ Opportunità di affidare la gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti ad un operatore specializzato✓ Copertura dei rischi commerciali tramite il trasferimento del rischio di credito a SACE FCT
Tipologia di debitori ceduti	PA (Amministrazioni Centrali, Regioni, Provincie, Comuni, ecc.), Corporate (Grandi Aziende e PMI), Controparti Estere .
Modalità di cessione	Revolving , in questo caso generalmente la controparte cedente cede tutto il fatturato o un intero contratto vantato verso uno specifico cliente per una durata complessiva di massimo 24 mesi.
Notifica	La cessione viene notificata al debitore ceduto e l'intervento generalmente è subordinato all'accettazione della cessione da parte del debitore.
% di anticipazione	Fino al 100% dell'importo del credito ceduto da valutare caso per caso (mediamente tra il 90% e il 95%).
Modalità di calcolo degli interessi	Liquidazione posticipata trimestrale.



Factoring pro soluto a titolo definitivo (IAS Compliant)

Trasferisce sul Factor il rischio di insolvenza dei propri clienti trasferendo il diritto di rivalsa nei confronti del debitore e permettendo un deconsolidamento del credito dal bilancio del cedente

Obiettivo

Il prodotto è pensato ad unire servizi dedicati di gestione e di finanziamento totale o parziale del portafoglio crediti e di copertura del rischio di insolvenza dei debitori ceduti.

Vantaggi per il cedente

- ✓ **Ottimizzazione dei flussi di cassa** (armonizzazione del ciclo incassi/pagamenti)
- ✓ Opportunità di affidare la **gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti** ad un operatore specializzato
- ✓ **Copertura dei rischi commerciali** tramite il trasferimento del rischio di credito a SACE FCT
- ✓ Miglioramento dei ratio patrimoniali tramite la *de-recognition* dei crediti ceduti dall'attivo di bilancio

Tipologia di debitori ceduti

PA (Amministrazioni Centrali, Regioni, Provincie, Comuni, ecc.), **Corporate** (Grandi Aziende e PMI), **Controparti Estere**.

Modalità di cessione

Operazioni spot con contratto ad hoc, finalizzati nella formula proposta/accettazione secondo criteri de-consolidanti, ai fini dell'efficienza di bilancio.

Notifica

La cessione **viene idealmente al debitore ceduto** e l'intervento generalmente è subordinato all'accettazione della cessione da parte del debitore.

% di anticipazione

Anticipazione del 100% dell'importo del credito al netto delle competenze.

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione anticipata degli interessi.



Focus Prodotti: Crediti IVA

L'Acquisto dei Crediti IVA è uno schema contrattuale in cui il cliente Cedente trasferisce al Factor la propria posizione IVA a credito annuale o trimestrale a fronte di un corrispettivo. A seconda delle esigenze del cliente l'operazione può essere pro-soluto finanziario, pro-soluto IAS ovvero pro-solvendo (in casi rari).

COME FUNZIONA

- il Cedente presenta la dichiarazione IVA trimestrale o annuale al fronte della quale indica all'Agenzia delle Entrate l'esistenza di un Credito a suo favore.
- **SACE Fct** appropria il Cedente attraverso l'ausilio di professionisti di settore che svolgono una accurata *due diligence* sul Credito.
- A seguito di una analisi preliminare, SACE Fct formula una offerta preliminare che se accettata dal Cedente porta al completamento della *due diligence* e alla offerta definitiva
- La cessione viene perfezionata e notificata all'Agenzia dell'Entrate tramite il notaio rogante
- Il credito viene, quindi, liquidato da SACE Fct al cliente secondo il prezzo prestabilito.
- SACE Fct si occupa della gestione credito presso l'Agenzia delle Entrate ai fini di un incasso entro i termini previsti.

I VANTAGGI PER IL CEDENTE

- Cessione a titolo definitivo di un credito vs P.A. (pro-soluto)
- Beneficio del merito creditizio del Debitore (lo Stato)
- Liquidità immediata a costi competitivi
- Certezza dei flussi di cassa e miglior programmazione delle esigenze di tesoreria
- Effetto positivo per la riduzione dei crediti in bilancio

DOC PRELIMINARE

- **Cessione notarile Iva Annuale**
- Modello Iva 2020 per l'anno d'imposta 2019 completo di ricevuta di presentazione telematica;
- Certificato carichi pendenti Agenzia Entrate;
- DURC.
- **Cessione notarile Iva Trimestrale**
- Modello TR richiesta di rimborso primo trimestre 2020 imposta 2019 completo di ricevuta di presentazione telematica;
- Certificato carichi pendenti Agenzia Entrate;
- DURC.

Fondo di Garanzia per le PMI

Il Fondo di Garanzia per le PMI è uno strumento istituito con legge n. 662/96 (art. 2, comma 100, lettera a) ed operativo a partire dall'anno 2000. L'obiettivo del Fondo è quello di favorire l'accesso al credito delle PMI attraverso la concessione di una garanzia pubblica, a fronte di finanziamenti concessi, di importo massimo pari a 2,5 mln/€ (5 mln/€ con l'entrata in vigore del DL 23/2020 «DL Liquidità»).

Soggetti beneficiari

PMI, Imprese artigiane, Consorzi, Società consortili, Società consortili miste, professionisti iscritti agli ordini professionali ed aderenti alle associazioni professionali

Come accedere alla garanzia

- **Garanzia diretta:** prestata direttamente a favore dei soggetti finanziatori, ai quali le imprese devono rivolgersi per la richiesta di finanziamento
- **Controgaranzia:** prestata a favore dei Confidi e degli altri fondi di Garanzia, che garantiscono l'operazione in prima istanza
- **Cogaranzia:** prestata direttamente a favore dei soggetti finanziatori e congiuntamente ai Confidi e agli altri fondi di Garanzia

Tipologie di garanzia

a) Fino all'emanazione del DL Liquidità – Garanzia concedibile fino all'80% dell'importo del finanziamento, quest'ultimo fino a un massimo di 2,5 mln/€

b) Dall'emanazione del DL Liquidità e fino al 31 dicembre 2020 – Estensione garanzia e importo massimo finanziamento

- **Importi fino a 5 mln/€** - Garanzia diretta 90% o Controgaranzia 100% (su garanzia Confidi non superiore al 90%)
- **Importi fino a 0,8 mln/€** - Possibilità di garanzia fino al 100% (90% garanzia diretta, 10% Confidi)
- **Importi fino a 0,25 mln/€** - Garanzia diretta fino al 100% (concessa automaticamente, con finanziamento erogabile da parte del soggetto finanziatore senza attendere risposta dal Fondo)

Costo della garanzia

a) Fino all'emanazione del DL Liquidità – Commissioni una tantum, variabili in funzione della dimensione del soggetto beneficiario

b) Dall'emanazione del DL Liquidità e fino al 31 dicembre 2020 – a titolo gratuito

Tasso d'interesse ed ulteriori condizioni economiche, collegate al finanziamento, oggetto di trattativa tra finanziatore e beneficiario

sace simest 

gruppo cdp

Garanzia Italia e Factoring

Il Decreto Liquidità ha incluso il factoring fra le operazioni finanziarie che possono beneficiare della garanzia di SACE e della controgaranzia statale. Anche il factoring, pertanto, entra nel perimetro di operatività di “Garanzia Italia”, con particolare riferimento alle cessioni di crediti **pro solvendo**, sia **spot** che **revolving**, agli anticipi di **crediti futuri** che derivano da **contratti di fornitura, commesse o appalti** e alle altre operazioni in cui l’azienda incarica la società di factoring di pagare a scadenza per suo conto i crediti relativi alle fatture emesse nei suoi confronti dai fornitori, previa conferma della regolarità delle forniture da parte dell’azienda stessa.

Condizioni per richiedere la Garanzia:

I soggetti beneficiari possono dichiarare e dimostrare di essere incorsi nelle difficoltà di seguito esposte, a causa dell'emergenza COVID-19:

- Riduzione del fatturato nell’anno 2020, rispetto a quanto realizzato nel precedente anno;
- Riduzione del fatturato non già verificatasi ma prospettica;
- Difficoltà finanziarie (quali, ad esempio, insoluti/rallentamento incassi);
- Difficoltà di approvvigionamento (quali, ad esempio, aumento dei costi, chiusura dei fornitori, mancata concessione di dilazione di pagamento);
- Aumento generalizzato dei costi;
- Aumento di fatturato rispetto al 2019 ma riduzione rispetto ai budget attesi da investimenti effettuati precedentemente, con conseguente insostenibilità degli stessi.

«Quanto sopra indicato dovrà essere dichiarato all’interno dell’apposito modulo di richiesta per l’ottenimento del finanziamento garantito e sarà oggetto di valutazione da parte del soggetto finanziatore, sulla base dei dati forniti per il completamento dell’istruttoria.»

Il Digital Factoring di SACE Fct

Caratteristiche principali

Una famiglia di prodotti accessibile digitalmente, rivolta alle PMI italiane che hanno necessità di scontare crediti commerciali in tempi rapidi, a distanza mediante firma digitale e in totale autonomia.

Dematerializzazione

dell'operatività del cliente
(*onboarding* cliente
completamente *paperless*,
firma digitale, caricamento
debitori in piattaforma)



Time to Cash ridotto

da 5 settimane a 5/6 giorni

Efficientamento

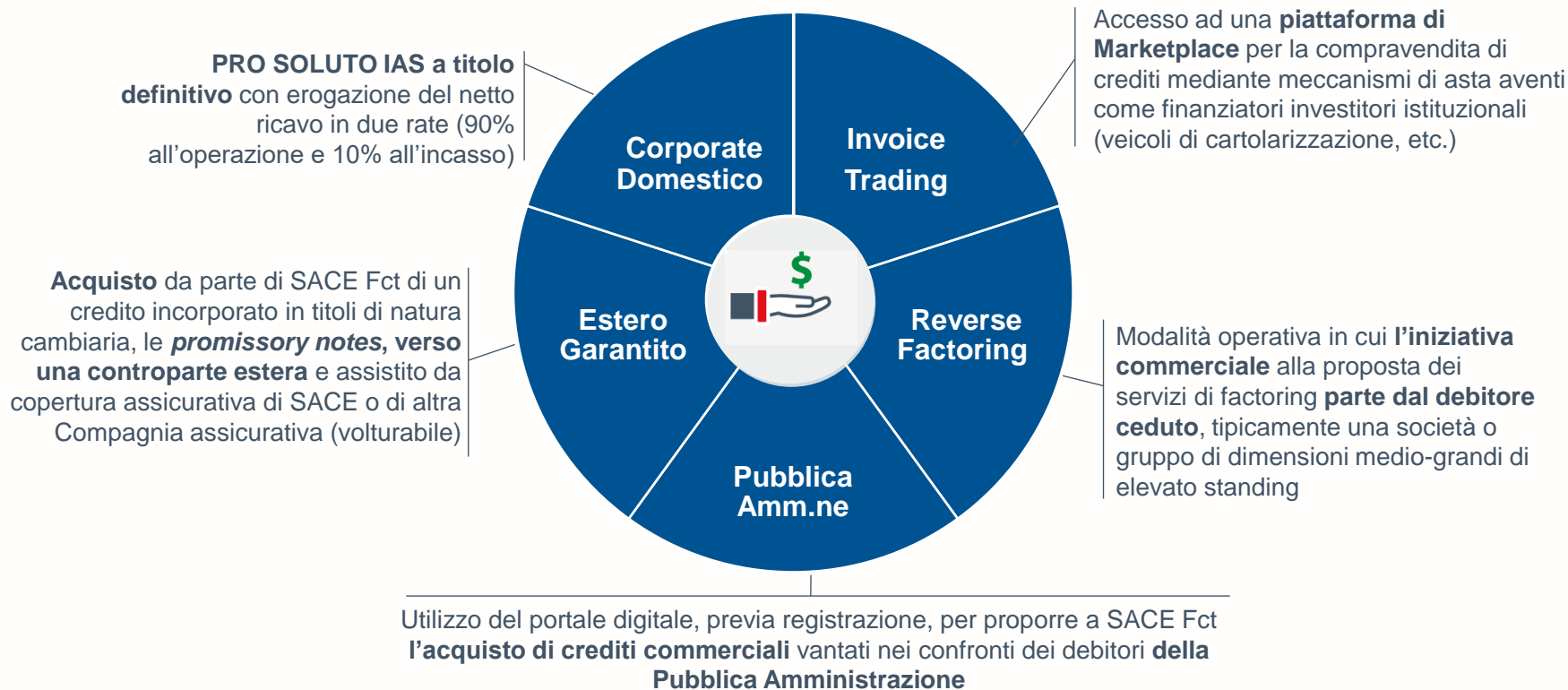
dei processi di
istruttoria e valutazione
credizia

Digitalizzazione

dell'operatività *front-to back* tramite
arricchimento automatico in
piattaforma delle informazioni del
cliente da varie fonti informative

Il Digital Factoring di SACE Fct

Overview della gamma prodotti disponibili(*)



(*)Le schede tecniche dei prodotti sono presenti nelle slide in allegato

sace simest 
gruppo cdp

Grazie



Annex

Ulteriori prodotti di SACE Fct e schede tecniche di approfondimento

Focus Prodotti: Reverse Factoring

Il **Reverse Factoring** è uno **schema contrattuale trilaterale tra debitore, fornitore e SACE Fct** volto a trasferire il credito commerciale dal fornitore a SACE Fct in un contesto di cooperazione tra quest'ultima e il debitore ceduto. Le modalità di pagamento delle forniture da parte del debitore sono quindi disciplinate nell'ambito di un accordo-quadro tra lo stesso e SACE Fct.

COME FUNZIONA

- il **Debitore e SACE Fct stabiliscono le modalità di comunicazione dell'accordo ai Fornitori**, al fine di promuovere la diffusione e l'utilizzo da parte loro dei servizi di Factoring (auspicato il coinvolgimento Ufficio Acquisti e Contabilità Fornitori).
- **i Fornitori interessati** ai servizi di Factoring **stipulano il contratto con SACE Fct** ed iniziano a cedere i propri crediti verso il Debitore.
- **la cessione viene notificata al Debitore**, che rilascia la propria accettazione e, da quel momento in poi, **effettua il pagamento** delle fatture cedute **direttamente a favore di SACE Fct**.
- **SACE Fct anticipa ai Fornitori il corrispettivo** delle fatture cedute, **provvede alla gestione dell'incasso** e chiude l'operazione con il Fornitore, **riconoscendogli la differenza fra quanto ricevuto in pagamento e quanto anticipato**, al netto delle competenze maturate

I VANTAGGI PER IL DEBITORE

- Contribuzione alla standardizzazione e, se possibile, all'allungamento dei termini di pagamento dei Fornitori
- Fidelizzazione della relazione con i Fornitori e valorizzazione dei Fornitori strategici
- Supporto e monitoraggio creditizio dei fornitori strategici
- Concentrazione delle transazioni di pagamento su di un unico beneficiario, con risparmio di costi bancari
- Allineamento dei flussi di pagamento alle esigenze di tesoreria

I VANTAGGI PER IL CEDENTE

- Attribuzione di una linea di credito «ad hoc» per lo smobilizzo dei crediti vantati verso il Debitore, commisurata al fatturato svolto nei suoi confronti
- Beneficio del merito creditizio del Debitore
- Certezza dei flussi di cassa e miglior programmazione delle esigenze di tesoreria
- Effetto positivo per la riduzione del Working Capital
- Riduzione dell'attività relativa alla gestione amministrativa dei crediti

Focus Prodotti: Maturity Factoring

Il **Maturity Factoring** è un servizio accessorio rispetto alle tradizionali operazioni pro solvendo e pro soluto, con cui SACE Fct garantisce al cedente il **pagamento a scadenza del credito ceduto** offrendo contestualmente al debitore ceduto la possibilità di ottenere una ulteriore **dilazione di pagamento del credito originario**, con onere finanziario a proprio carico previamente concordato con SACE Fct.

COME FUNZIONA

- l'operazione implica **un accordo contrattuale tra cedente, SACE Fct e debitore ceduto per regolamentare il pagamento a scadenza ed i termini operativi e finanziari dell'eventuale dilazione accordata al debitore;**
- **SACE Fct accredita al Cedente il corrispettivo delle fatture cedute ad una data prefissata e certa**, solitamente alla scadenza del credito ceduto stesso, eventualmente maggiorata di alcuni giorni;
- ove richiesto, **SACE Fct può inoltre concedere al Debitore ceduto, una dilazione sui termini di pagamento** pattuiti in sede di trattativa commerciale con il Cedente.

I VANTAGGI PER IL DEBITORE

- Possibilità di ottenere maggiori dilazioni
- Efficientamento utilizzo proprie linee di credito bancarie potendo fruire di una dilazione concessa dal Factor (utilizzabile quando necessaria)

I VANTAGGI PER IL CEDENTE

- Copertura dei rischi commerciali tramite il trasferimento del rischio di credito a SACE Fct, se pro soluto
- Ottimizzazione dei flussi di cassa (armonizzazione del ciclo incassi/ pagamenti)
- Opportunità di affidare la gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti ad un operatore specializzato

Digital Factoring – Corporate Domestico

Scheda prodotto



A chi è rivolto

Alle **PMI** società di capitali che desiderano usufruire di servizi dedicati di gestione e di finanziamento totale o parziale del portafoglio crediti e di copertura del rischio di insolvenza dei debitori ceduti e che abbiano necessità di un **fido entro i 350.000€**

Vantaggi per il cedente

- ✓ **Ottimizzazione dei flussi di cassa** (armonizzazione del ciclo incassi/pagamenti) a condizioni vantaggiose e in totale autonomia
- ✓ Opportunità di affidare la **gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti** ad un operatore specializzato
- ✓ **Copertura dei rischi commerciali** tramite il trasferimento del rischio di credito a SACE FCT

Tipologia di debitori ceduti

Corporate Italiane (Grandi Aziende e PMI che siano società di capitali) purché non siano presenti vincoli di incedibilità del credito da contratto di fornitura (che devono nel caso essere derogate esplicitamente) con **termini di pagamento massimi 120gg fine mese**.

Modalità di cessione e notifica al debitore

On line con caricamento interattivo o via flusso e sottoscrizione documentazione con firma digitale. La cessione **viene notificata al debitore ceduto a mezzo PEC**.

% di anticipazione

Anticipazione del corrispettivo (al netto di interessi e commissioni) avviene **al 90% al perfezionamento dell'operazione** e il restante **10% all'incasso** o a diversa data (contrattualmente stabilita) in caso di insolvenza del debitore.

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione anticipata degli interessi.

Digital Factoring – Estero con Promissory Notes Garantite

Scheda prodotto



A chi è rivolto

Alle **PMI esportatrici** (che siano società di capitali) che desiderano smobilizzare crediti esteri assistiti da Promissory Notes (come mezzo di pagamento) e garantiti da SACE o da primaria compagnia assicurativa fino ad un **importo massimo di 350.000€**.

Vantaggi per il cedente

- ✓ Possibilità per gli esportatori italiani di accedere a **un'offerta alternativa rispetto ai tradizionali canali bancari per ottenere lo sconto delle promissory notes**.
- ✓ **Convertire in liquidità** i propri crediti, siano essi a breve che a medio lungo termine
- ✓ **Accrescere il valore della propria offerta commerciale** integrandola con un conveniente pacchetto finanziario.

Tipologia di debitori ceduti

Corporate Estere per cui sia già stata rilasciata una garanzia capiente previa la verifica che il paese non sia sottoposto a limitazioni⁽²⁾ e che l'assicurazione rilasciata sia volturabile.

Modalità di cessione e notifica al debitore.

On line con caricamento interattivo o via flusso e sottoscrizione documentazione **con firma digitale**. **La cessione viene notificata al debitore ceduto**.

% di anticipazione

Anticipazione del corrispettivo (al netto di interessi e commissioni) avviene **al 100% al perfezionamento dell'operazione**.

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione anticipata degli interessi.

(2) da ultimo aggiornamento SACE Fct: Afghanistan, America Samoa, Bahamas, Belize, Bielorussia, Bosnia ed Erzegovina, Botswana, Burundi, Cambogia, Cina, Congo, Corea del nord, Crimea e Sebastopoli (Ucraina), Cuba, Egitto, Etiopia, Fiji, Ghana, Guam, Guinea Bissau, Guyana, Haiti, Iran, Iraq, Isole Vergini USA, Islanda, Laos, Libano, Libia, Mali, Mongolia, Montenegro, Myanmar, Nicaragua, Oman, Pakistan, Panama, Repubblica centrafricana, Russia, Samoa, Serbia, Siria, Somalia, Sri Lanka, Sudan, Sud Sudan, Trinidad e Tobago, Tunisia, Turchia, Uganda, Vanuatu, Venezuela, Yemen, Zimbabwe,

Digital Factoring – Crediti Certificati sulla Pubblica Amm.ne

Scheda Prodotto



A chi è rivolto

Alle **PMI** società di capitali **che operano con Enti appartenenti alla Pubblica Amministrazione** e che desiderino ottenere liquidità dai loro **crediti certificati fino a 350.00€**

Vantaggi per il cedente

- ✓ **Ottimizzazione dei flussi di cassa** (armonizzazione del ciclo incassi/pagamenti)
- ✓ Opportunità di affidare la **gestione e il monitoraggio del portafoglio crediti** ad un operatore specializzato
- ✓ **Ottenere liquidità immediata dai crediti** a condizioni vantaggiose e in totale autonomia

Tipologia di debitori ceduti

Enti appartenenti alla **Pubblica Amministrazione** verso cui si vantano **crediti già certificati**.

Modalità di cessione e notifica al debitore

On line con caricamento interattivo o via flusso e sottoscrizione documentazione con firma digitale. La cessione **viene notificata al debitore ceduto a mezzo Portale Crediti Certificati (PCC)** messo a disposizione dal MEF.

% di anticipazione

Anticipazione del corrispettivo (al netto di interessi e commissioni) avviene **al 100% al perfezionamento dell'operazione** che avviene quando la Pubblica Amministrazione conferma, tramite portale, la modifica del beneficiario del pagamento.

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione anticipata degli interessi.

Digital Factoring – Reverse Factoring

Scheda Prodotto



A chi è rivolto

Ad aziende Mid e Large di elevato standing (**c.d. Grande Debitore**) che desiderano efficientare i flussi di cassa e/o beneficiare di una dilazione sui termini di pagamento cooperando con i propri fornitori strategici e con il Factor.

Vantaggi per il Grande Debitore

- ✓ Contribuzione alla **standardizzazione operativa** e, ove richiesto, **all'allungamento dei termini di pagamento** senza impatto finanziario sui Fornitori
- ✓ **Fidelizzazione** della relazione con i Fornitori e valorizzazione dei Fornitori strategici
- ✓ Supporto e **monitoraggio creditizio** dei fornitori strategici
- ✓ **Concentrazione delle transazioni di pagamento** su di un unico beneficiario, con risparmio di costi bancari
- ✓ **Allineamento dei flussi di pagamento** alle esigenze di tesoreria

Vantaggi per il cedente

- ✓ Attribuzione di un **affidamento** per lo smobilizzo dei crediti vantati verso Il Debitore, commisurata al fatturato svolto nei suoi confronti a **condizioni vantaggiose** (beneficio del merito creditizio del Grande Debitore). **L'opzione digitale consente di servire anche fornitori dalle esigenze di smobilizzo contenute** che nel factoring tradizionale tendono a restare ai margini di queste convenzioni.
- ✓ **Certezza dei flussi di cassa** e **miglior programmazione** delle esigenze di **tesoreria**
- ✓ Riduzione dell'attività relativa alla **gestione amministrativa dei crediti**

Modalità di cessione e notifica al debitore

On line con caricamento interattivo o via flusso e sottoscrizione documentazione **con firma digitale**. La **notifica** delle cessioni avviene **a mezzo PEC** e il Grande Debitore utilizza il portale per riconoscere i crediti (sempre con firma digitale).

% di anticipazione

Di norma, in caso di operazioni pro-solvendo o pro-soluto formale tra l'80 e il 95%. In caso di pro-soluto IAS Compliant al 100% al riconoscimento del credito da parte del Grande Debitore.

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione posticipata degli interessi in caso di operazione **pro-solvendo o pro-soluto formale**, **liquidazione anticipata** degli interessi in caso di operazione **IAS Compliant**.

Invoice Trading (Marketplace)

Scheda Prodotto



A chi è rivolto

Alle **PMI** società di capitali che abbiano un fatturato superiore a 1Mln€ che desiderano usufruire di un canale di finanziamento alternativo a quello tradizionale (banche e intermediari finanziari).

Vantaggi per il cedente

- ✓ **Ottenere liquidità immediata dai crediti** in totale autonomia
- ✓ **Copertura dei rischi commerciali** tramite il trasferimento del rischio di credito ad un soggetto qualificato

Tipologia di debitori ceduti

Corporate Italiane o Estere (limitatamente ad alcuni paesi⁽³⁾) che siano società di capitali che abbiano un fatturato non inferiore a 5Mln€ purché non siano presenti vincoli di incedibilità del credito da contratto di fornitura (che devono nel caso essere derogate esplicitamente) con **termini di pagamento massimi 120gg fine mese**. Le fatture devono essere di importo non inferiore a 5K€.

Modalità di cessione e notifica al debitore

On line con caricamento interattivo o via flusso, sottoscrizione documentazione **con firma digitale e perfezionamento a mezzo PEC**. La cessione **viene notificata al debitore ceduto a mezzo PEC**.

% di anticipazione

Anticipazione del corrispettivo (al netto di interessi e commissioni) avviene **al 90% al perfezionamento dell'operazione** e il restante **10% all'incasso** (resta un rischio residuo in capo al Cedente).

Modalità di calcolo degli interessi

Liquidazione anticipata degli interessi **in base ai parametri dichiarati in cessione**. Gli interessi vengono ricalcolati se il ritardo supera il ritardo medio dichiarato dal fornitore e decurtati dalla quota di rischio residuo.

Garanzia Italia – Principali caratteristiche (1/2)

Criteria generali

Oggetto	Sostenere la liquidità delle imprese con sede in Italia concedendo alle banche una garanzia dello Stato
Riferimento giuridico	Decreto Legge n. 23 del 8 aprile 2020 (e modificazioni apportate in sede di conversione)
Beneficiari	<p>Imprese di qualsiasi dimensione e settore di attività (inclusi i lavoratori autonomi e i liberi professionisti titolari di partita IVA nonché le associazioni professionali e le società tra professionisti), con i seguenti requisiti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • imprese aventi sede in Italia con destinazione dei finanziamenti richiesti verso stabilimenti italiani • imprese che non erano in difficoltà al 31 dicembre 2019 ai sensi dell'articolo 2, punto 18, del regolamento (UE) n. 651/2014 della Commissione, del 17 giugno 2014, ma che hanno affrontato o che si sono trovate in una situazione di difficoltà successivamente a seguito dell'epidemia di Covid-19 • imprese che hanno già utilizzato il Fondo di Garanzia fino a completa capienza limitatamente alle PMI
Tipologia dei finanziamenti ammessi a garanzia	<p>Il rilascio della garanzia può essere effettuata per:</p> <ul style="list-style-type: none"> • prestiti per il costo del personale • prestiti per gli investimenti • prestiti per il capitale circolante • prestiti per i costi dei canoni di locazione o di affitto di ramo d'azienda <p>I finanziamenti avranno un costo applicato all'impresa in linea con le condizioni di finanziamento ante emergenza Covid-19</p>
Esclusioni	<ul style="list-style-type: none"> • La garanzia non può essere rilasciata per prestiti con finalità di rifinanziamento di finanziamenti già ottenuti • Le imprese che beneficiano della garanzia (e i loro gruppi di appartenenza) non possono distribuire dividendi né riacquistare azioni proprie nel corso del 2020 a partire dalla data di emanazione del decreto • Le imprese che controllano o sono controllate da imprese residenti in un Paese o in un territorio non cooperativo a fini fiscali, salva la possibilità dell'Impresa Beneficiaria di dimostrare che il soggetto non residente svolge un'attività economica effettiva, mediante l'impiego di personale, attrezzature, attivi e locali

Limiti, caratteristiche e costi

Plafond per le imprese	<p>Il finanziamento garantito dallo Stato non potrà essere superiore al valore più alto tra il 25% del fatturato di Gruppo in Italia del 2019 come risultante dal Bilancio ovvero dalla dichiarazione fiscale, oppure al doppio del costo annuale del personale di Gruppo in Italia per il 2019 ovvero da dati certificati se l'impresa non ha approvato il Bilancio.</p> <p>Le imprese potranno richiedere anche più finanziamenti, ma il cumulo deve rispettare i suddetti limiti.</p>		
Caratteristiche della garanzia	<ul style="list-style-type: none"> • La garanzia sarà a prima richiesta, esplicita, irrevocabile e conforme ai requisiti previsti dalla normativa di vigilanza prudenziale. • La garanzia potrà essere richiesta entro il 31 dicembre 2020. • La durata non potrà essere superiore a 6 anni (con pre-ammortamento massimo di 36 mesi). • Il plafond totale della garanzia sarà di 200 mld €, di cui almeno 30 mld € saranno destinati a supporto di piccole e medie imprese. • Il gestore della garanzia dello Stato opera con garanzia dello Stato al 100%. 		
	<p>Imprese con fatturato di Gruppo Globale ≤ 1,5 mld € e numero dipendenti Italia di Gruppo < 5.000</p>	<p>Imprese con fatturato di Gruppo Globale > 1,5 mld € e ≤ 5 mld € o con numero di dipendenti Italia di Gruppo ≥ 5.000</p>	<p>Imprese con fatturato di Gruppo Globale > 5 mld €</p>
	<p>Quota garantita: 90%</p>	<p>Quota garantita: 80%</p>	<p>Quota garantita: 70%</p>
Costo della garanzia	<p>Finanziamenti a PMI</p> <p>Costo della garanzia: 25 bps (per il 1° anno) 50 bps (dal 2° al 3° anno) 100 bps (dal 4° al 6° anno)</p>		<p>Finanziamenti a imprese di dimensione diversa dalle PMI</p> <p>Costo della garanzia: 50 bps (per il 1° anno) 100 bps (dal 2° al 3° anno) 200 bps (dal 4° al 6° anno)</p>

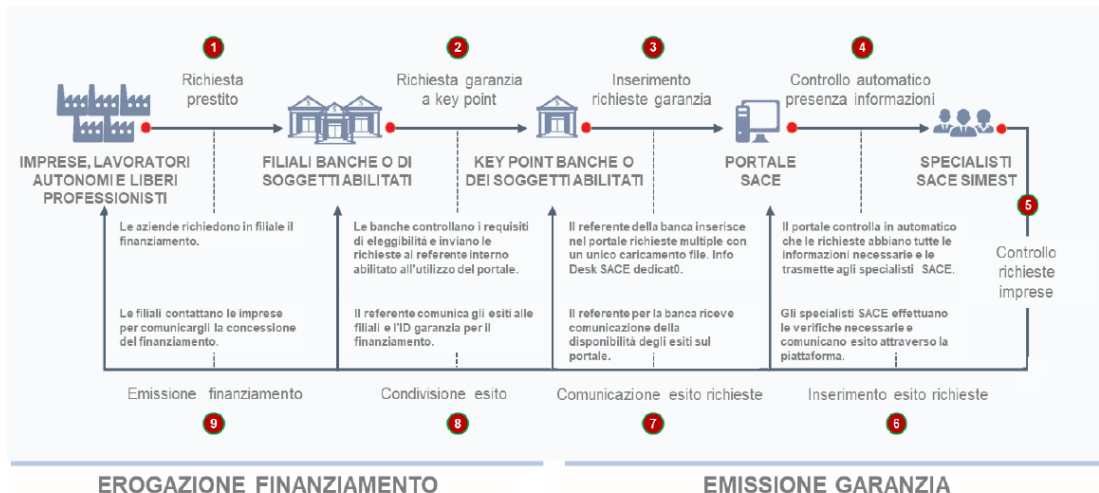
Garanzia Italia – Principali caratteristiche (2/2)

Criteri economico patrimoniali di accesso

1	Incidenza delle Perdite d'Esercizio sul Patrimonio Netto	Il rapporto deve essere inferiore al 50%
2	Rapporto tra l'ammontare dei Debiti rispetto al Patrimonio Netto	Il rapporto deve essere Inferiore a 7,5
3	Rapporto tra EBITDA (o Margine Operativo Lordo) e Oneri Finanziari	Il rapporto deve essere maggiore a 1
4	Controparte segnalata tra le "Esposizioni Non Deteriorate"	La Banca classificava la controparte in bonis al 31/1/2020 (il Cliente alla data del 31/01/2020 non risultava classificato tra le: Esposizioni Scadute e Deteriorate; Inadempienze Probabili; Sofferenze)
5	Assenza in Centrale Rischi (flusso di ritorno Dic.19) di segnalazioni di Sofferenze a Sistema	In Centrale Rischi il Cliente non presentava al 31 Dicembre 2019 segnalazioni di Sofferenze a Sistema
6	Assenza in Centrale Rischi (flusso di ritorno Dic.19) rapporto tra Sconfinamenti Totali per Cassa e Accordato Totale Cassa	In Centrale Rischi al 31 Dicembre 2019 il rapporto tra Sconfinamenti Cassa e Accordato Cassa Totale era Inferiore al 20%

NB. Parametri 2 e 3 sono alternativi e non applicati alle PMI

Processo di dettaglio: step, attori e touchpoint



*Per le banche o i soggetti abilitati all'esercizio del credito che non hanno accesso al portale sarà necessario eseguire processo di accreditamento

SACE

Contatti di riferimento

Andrea Cervini

Senior Account Manager

Large & Mid – Sales

SACE Fct SpA

a.cervini@sacefct.it

tel. +39 02 97156837

cell.+39 331 1704525

Valerio Alessandrini

Global Senior Relationship Manager

Piemonte e Liguria, Mid Corporate

SACE SpA

v.alessandrini@sace.it

tel. +39 011 0142520

cell. +39 331 6876890

DISCLAIMER

This document has been prepared by Cassa depositi e prestiti S.p.A. and/or one of its subsidiaries (the “Company”) for information purpose only. It constitutes (or forms part of) neither an offer or invitation to sell or purchase any securities issued by the Company or its subsidiaries, nor a recommendation to enter into any transaction nor a basis for any kind of obligation, contractual or otherwise. The delivery of this document to the recipient shall not be taken as any form of commitment of the Company or any related entity to proceed with any negotiations or transactions.

This document is not intended to provide the basis for evaluating any transaction or other matter and the recipient should seek its own financial and other professional advice in due course before making any investment decision.

This document may not be reproduced either in full or in part, nor may be passed on to another party. In all legal system this document may only be distributed in compliance with the respective applicable law, and person obtaining possession of this documents should familiarise themselves with and adhere to the relevant applicable legal provisions. A breach of these restrictions may constitute a violation of the law applicable in the relevant legal system.

The information contained herein and any other oral or written information made available during the presentation (the “Information”) are based on current plans, estimates, projections and projects and may include forward-looking statements including statements about the Company’s beliefs and expectation; such statements cannot be interpreted as a promise or guarantee of whatsoever nature. The recipient acknowledges that it will be solely responsible for its own assessment of the potential future performance of the Company.

Neither the Company nor any of its representatives shall: (i) make any representation, warranty or undertaking, express or implied, as to the accuracy, reliability, completeness or reasonableness of the Information; (ii) accept any obligation to update or revise the Information provided and (iii) accept any liability or otherwise which may arise in connection with this document or any other oral or written information made available during the presentation.