



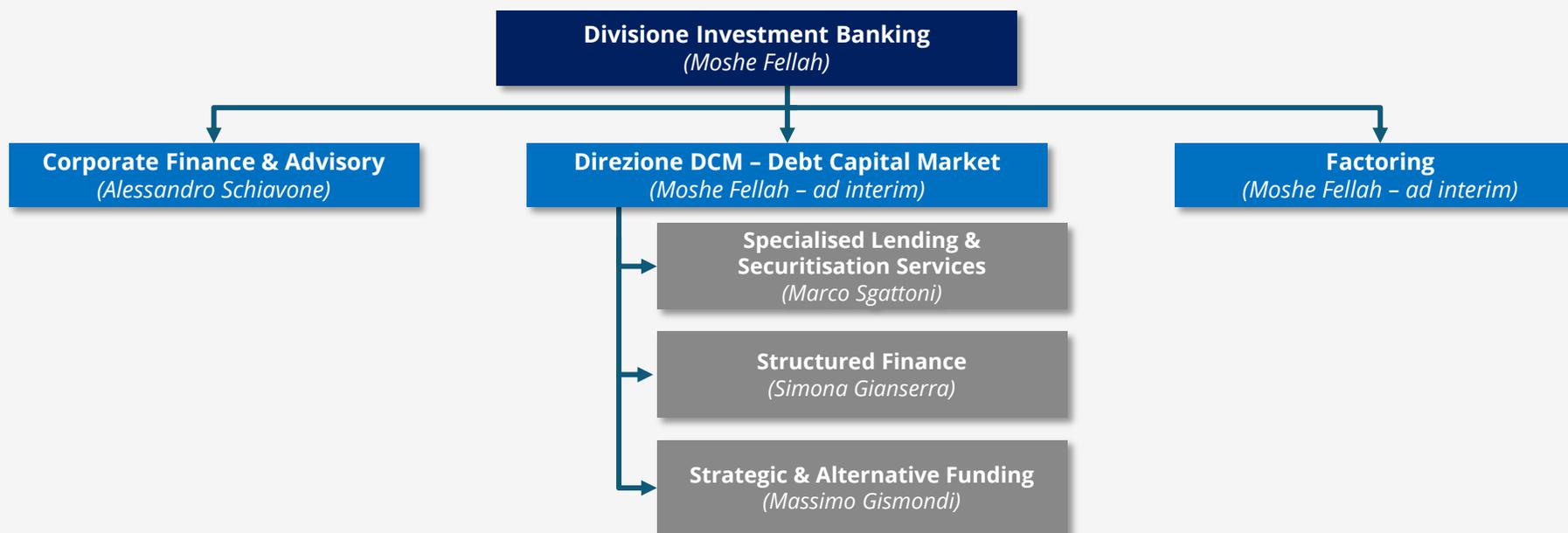
Banca del Fucino

Gruppo Bancario Igea Banca

DIVISIONE
INVESTMENT BANKING



La Banca del Fucino, avvalendosi della consolidata esperienza nel settore maturata dal Gruppo Igea, ha dato vita ad una Divisione di Investment Banking in cui un'intera Direzione è dedicata allo sviluppo di prodotti di Finanza Strutturata rivolti a clientela che necessita di soluzioni personalizzate e tailor-made. Il Management del Gruppo, che vanta un importante track record nel settore delle cartolarizzazioni, è in grado di costruire operazioni su misura in cui ogni fase prevede un'assistenza costante alla clientela.





La **Struttura Corporate Finance & Advisory** fornisce consulenza con riferimento a:

- Imprese appartenenti al segmento delle PMI;
- Iniziative di partenariato pubblico/privato, con un focus specifico sul Project Financing;
- Finanza pubblica, pubblica amministrazione, agevolazioni;
- Energie rinnovabili, efficientamento energetico ed economia circolare;
- Servizi di internazionalizzazione, utilizzo di strumenti di export finance pubblici-privati e supporto ad aziende italiane ed estere impegnate in progetti di internazionalizzazione.

ATTIVITÀ PRINCIPALI



- Individuazione dei primari Partners internazionali interessati al mercato italiano ed UE, identificando le opportunità di business estero per le imprese italiane;
- assistenza alle imprese impegnate in attività di Partnership, di M&A e nell'utilizzo di strumenti di export finance pubblici e di agevolazioni finanziarie;
- acquisizione ed esecuzione dei mandati relativi alla strutturazione di finanziamenti di operazioni Project Financing, con particolare riferimento al settore delle piccole e medie infrastrutture, individuando e coordinando i consulenti indipendenti per l'esecuzione delle due diligence (tecniche, legali, assicurative e di mercato), predisponendo Term Sheet non vincolanti, svolgendo le attività di agency, al fine del monitoraggio dei covenants di progetto;
- individuazione e proposizione di operazioni di investimento e di consulenza finanziaria nel campo delle energie rinnovabili e dell'economia circolare.



La **cessione dei crediti nella modalità pro-soluto**, in linea con le direttive della **Legge 52/1991**, nasce con il fine di garantire, all'azienda titolare di un credito (Cedente), l'incasso immediato di quest'ultimo, così da anticipare i tempi di recupero e favorire i flussi di cassa. Grazie al Factoring l'azienda cede, a fronte del pagamento di un prezzo, il proprio portafoglio di crediti alla Banca, che ne diviene detentrica. La cessione del credito, scaduto o in scadenza, derivante da forniture commerciali, può avvenire anche a titolo definitivo e, ove occorre, secondo i principi contabili internazionali. **Le aziende operanti in settori in cui la dilazione dei pagamenti ai clienti risulta essere un fattore critico di successo** ricorrono spesso a tale istituto, così come le PMI che instaurano rapporti con la P.A e si interfacciano con tempistiche di pagamento che difficilmente si conciliano con le necessità finanziarie dei fornitori.

Banca del Fucino, in tale contesto, nel caso di cessione a titolo definitivo del credito ne diventa titolare, mettendo a disposizione dell'azienda importanti flussi monetari che consentono di compensare gli squilibri finanziari legati alle incertezze nei tempi di pagamento dei propri clienti e consentendo una programmazione più efficiente dei propri piani di sviluppo.

La valutazione dei debitori presentati dal cliente è integrata da informazioni storiche proprietarie e da informazioni ottenute dal cliente; questo permette di formulare alla società richiedente una proposta commerciale su misura. L'Unità Operativa deputata provvede a svolgere le principali attività di **Origination**, **Due diligence**, **Offerta al cliente**, **"Execution"**, **"Gestione e Reporting"** delle operazioni di factoring.

COME AVVIENE

*Portafoglio Crediti commerciali,
Crediti fiscali e Crediti PA*

CEDEnte ORIGINATOR



BANCA DEL FUCINO

*Prezzo di cessione sulla
base di una fee all-in*

PRINCIPALI BENEFICI

- abbattimento dei rischi: il fornitore non risponde del rischio di mancato pagamento del debitore;
- certezza del costo di cessione del credito (unica fee all-in);
- programmazione del cashflow e degli incassi;
- miglioramento degli indici di bilancio.



Banca del Fucino
Gruppo Bancario Igea Banca

LINEE GENERALI **FACTORING & PRO-SOLVENDO**

A chi è rivolto e benefici

La **cessione dei crediti nella modalità pro-solvendo**, in linea con le direttive della **Legge 52/1991**, è un'operazione che permette di gestire e monetizzare i crediti senza garanzia (per il cedente) per l'insolvenza dei debitori ceduti.

Attraverso il Factoring Pro Solvendo, le aziende clienti cedono i propri crediti a Banca del Fucino, la quale ne **cura la fase di incasso** e, ove richiesta, la **monetizzazione**. La responsabilità di un mancato pagamento da parte dei debitori dell'impresa cedente rimane in capo all'impresa cliente.

Banca del Fucino, in qualità di cessionario, si occupa di valutare i clienti dell'impresa cedente. A seguito di valutazione **positiva** concede una linea di credito per ciascun cliente, impegnandosi a **gestire il portafoglio dei crediti ceduti** e anticipando, eventualmente, un corrispettivo. Qualora ci fosse un ritardo nei pagamenti, Banca del Fucino solleciterà i debitori dell'impresa cliente, offrendo laddove fosse necessario, anche assistenza per il recupero crediti.

Il Factoring Pro Solvendo è **ideale**:

- **per aziende di piccole e medie dimensioni, aventi un'attività in forte sviluppo e che necessitano di finanziarie il circolante,**
- per PMI di recente costituzione
- **per aziende industriali e commerciali che intrattengono rapporti di fornitura con grandi clienti.**

COME AVVIENE



PRINCIPALI BENEFICI

- Fornisce liquidità immediata;
- Riduce i tempi di incasso;
- Riduzione dei costi amministrativi.



La Cartolarizzazione (o securitisation), è una tecnica finanziaria con la quale attività di diversa natura vengono trasformate in attività finanziarie negoziabili, denominate «**Asset-Backed Securities**» (**titoli ABS**); essa rappresenta uno strumento finanziario che gode di benefici relativi allo **smobilizzo del capitale**, facendo fronte alle criticità legate alla volatilità del mercato finanziario.

I principali attori di tale operazione sono:

- l'**Originator**, il quale cede un portafoglio di crediti (o di altri tipi di assets);
- La **SPV (Special Purpose Vehicle)**, costituita sulle direttive della **Legge 130/1999**, nel ruolo di cessionario.

La cessione dell'Originator alla SPV avviene **Pro-soluto** di modo che vengano **trasferiti anche i rischi collegati ai crediti ceduti**. Il Portafoglio acquistato dalla SPV è separato da ogni altra sua attività di Bilancio ed agisce dunque come un **patrimonio destinato**.

Il pagamento degli interessi che maturano sui titoli ABS emessi dalla SPV ed il rimborso di capitale sono garantiti dai cash flow provenienti dai crediti acquistati dalla Società veicolo e il loro rimborso avviene esclusivamente tramite tali flussi di cassa.

STRUTTURA FINANZIARIA CARTOLARIZZAZIONE



PRINCIPALI BENEFICI

- Immediato conseguimento di liquidità dalla cessione pro-soluto dei crediti (o altri tipi di assets);
- Notevole economicità dell'operazione in termini di elevati volumi potenzialmente interessati, con la possibilità di creare economie di scala per l'operazione, e di una struttura più semplice con un numero limitato di atti da porre in essere;
- Ripristino di una situazione di equilibrio finanziario nella gestione dell'attività aziendale.



Banca del Fucino

Gruppo Bancario Igea Banca

L'UNITÀ OPERATIVA STRATEGIC & ALTERNATIVE FUNDING

L'Unità Operativa **Strategic & Alternative Funding**, per le operazioni di Cartolarizzazione proprie poste in essere con l'obiettivo di **Funding e/o Derisking**, garantisce il coordinamento delle attività e gestisce i finanziamenti presenti nell'Attivo di bilancio della Banca del Fucino e delle altre Società del Gruppo Bancario Igea Banca, predisponendo la relativa reportistica interna ed esterna.

Intrattiene rapporti con le agenzie di Rating e con gli investitori in merito all'andamento delle operazioni.

Effettua, inoltre, un monitoraggio periodico per quanto concerne i tassi di Default, i rimborsi anticipati e gli eventuali scostamenti con il Financial Planning riportando il tutto al CdA.

Coordina le nuove operazioni di Cartolarizzazione a valere sugli Asset di Gruppo nonché gli eventuali riacquisti da effettuare sul portafoglio cartolarizzato in collaborazione con la Direzione Crediti Performing.

Infine, provvede a dare corso ai pagamenti previamente determinati in via analitica nel documento approvato dal Rappresentante degli Obbligazionisti.

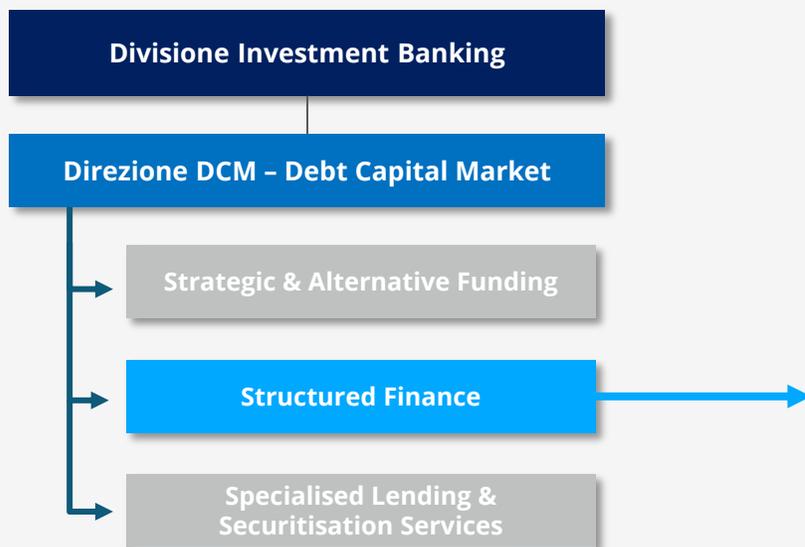




L'Unità Operativa **Structured Finance** in relazione alle operazioni di Cartolarizzazione di Terzi, nelle quali le Società del Gruppo assumono anche posizioni verso la Cartolarizzazione attraverso un investimento in titoli ABS, assicura le principali attività di Origination, Strutturazione, Due Diligence, Offerta al cliente, Execution, Gestione e Reporting.

Garantisce il raggiungimento degli obiettivi di sviluppo commerciali prestabiliti al fine di sviluppare e servire un nuovo mercato di riferimento in relazione alle Cartolarizzazioni.

Offre alla Rete Commerciale il proprio supporto tecnico assicurando lo sviluppo delle aree di business di riferimento. Infine, supporta e coordina l'attività commerciale ed il pricing nell'ambito dei servizi finanziari di competenza in termini di targeting, sviluppo e logiche di strutturazione dell'offerta.



AMBITI DI COMPETENZA

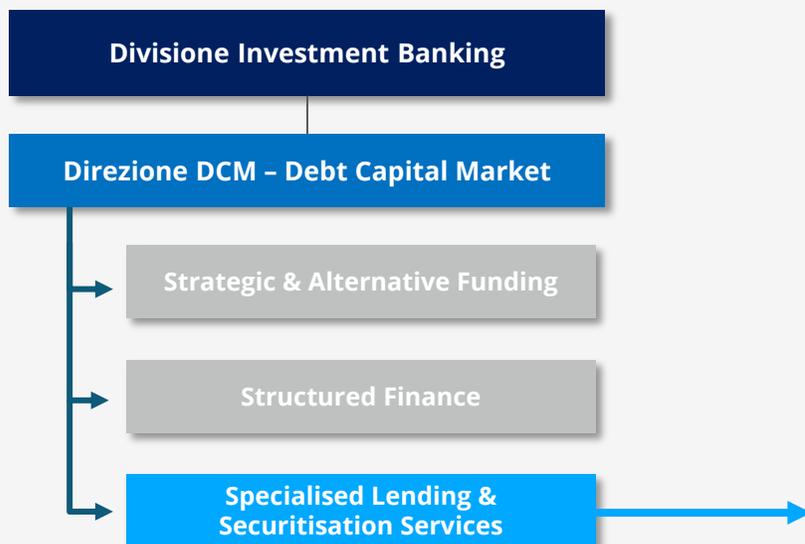
- Cartolarizzazioni nel settore pubblico (contributi in conto capitale e/o conto esercizio da parte degli enti locali);
- Cartolarizzazioni di crediti commerciali;
- Operazioni di smobilizzo di crediti derivanti da Claims (c.d. riserve tecniche in contenzioso giudiziale e/o stragiudiziale);
- Operazioni di smobilizzo di crediti verso la Pubblica Amministrazione (es. crediti Iva, crediti derivanti da contratti di somministrazione, ecc.).



L'Unità Operativa **Specialised Lending & Securitisation Services** garantisce, avvalendosi del supporto operativo, tecnico ed amministrativo delle altre strutture organizzative, la gestione e il coordinamento delle attività previste contrattualmente nei **Transaction Documents** nell'ambito delle operazioni di propria competenza ovvero cartolarizzazioni conto terzi ove la Banca non detiene posizioni di investimento, finanziamenti strutturati, finanziamenti con garanzia SACE/MCC e strumenti di Debt Capital Market. Inoltre, presta supporto e consulenza a controparti terze nell'ambito di operazioni di Cartolarizzazione fornendo servizi di **Account Bank, Paying Agent, Custodian Bank e Master Servicer**.

Assicura lo sviluppo commerciale e gestisce il pricing per le aree di business di riferimento in coordinamento con le ulteriori strutture interessate.

AMBITI DI COMPETENZA



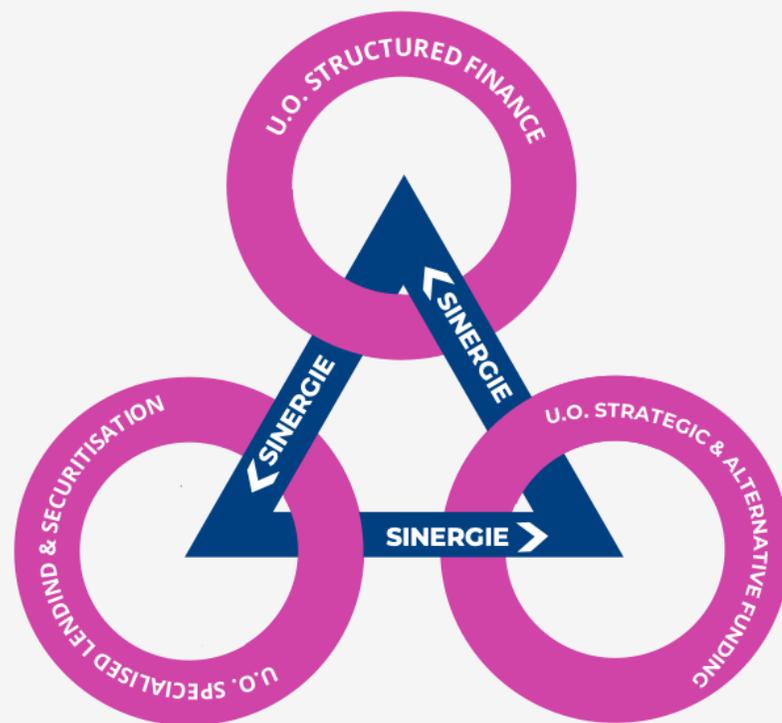
- Cartolarizzazione di terzi nel settore pubblico;
- Cartolarizzazione di terzi di crediti commerciali e bancari nonché di NPLs;
- Cartolarizzazioni di terzi che prevedono lo smobilizzo di crediti derivanti da Claims e di crediti verso la P.A.;
- Cartolarizzazioni proprie a valere sul portafoglio crediti NPL del Gruppo Bancario, anche se la Banca stessa trattiene posizioni vs la Cartolarizzazione attraverso un investimento in titoli ABS;
- Operazioni di Debt Capital Market di terzi quali ad esempio emissione, regolamento e custodia di Minibond e/o Bond ivi inclusi quelli rivenienti da operazioni di Cartolarizzazione;
- Finanziamenti assistiti da Garanzia MCC/SACE;
- Finanziamenti strutturati che prevedono il ricorso a veicoli societari (SPV).



Banca del Fucino
Gruppo Bancario Igea Banca

SINERGIE TRA LE DIVERSE UNITÀ OPERATIVE

Nell'ambito della Direzione Debt Capital Market, le 3 unità operative lavorano in modo sinergico tra loro al fine di raggiungere gli obiettivi strategici ed economici definiti a livello complessivo di Direzione. Tale sinergia permette di garantire al mercato di riferimento un servizio di qualità e tempi di risposta molto rapidi.



La Direzione Debt Capital Market è composta da professionisti con elevata expertise e alta specializzazione nell'ambito della finanza strutturata, che collaborano tra di loro a livello trasversale al fine di poter ottimizzare il valore aggiunto da creare al cliente.



Di seguito il Track Record delle operazioni effettuate dalla Banca del Fucino e dal Gruppo Bancario Igea Banca negli ultimi anni per un totale di **1.023,65 milioni** di Euro:

FUCINO RMBS
10/2018

Operazione:

Autocartolarizzazione dei crediti derivanti dai mutui erogati da Banca del Fucino

Importo: € 150 mln

FUCINO NPL'S
09/2019

Operazione:

Crediti NPLs Banca del Fucino

Importo: € 300 mln

FUCINO SME
10/2019

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti dai finanziamenti erogati da Banca del Fucino alle PMI

Importo: € 219 mln

MICOL SPE
09/2018

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti da Riserve Tecniche

Importo: € 15 mln

NEMESIS SPE
04/2019

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti da Riserve Tecniche

Importo: € 39 mln

MAIA SPE
05/2019

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti da Riserve Tecniche

Importo: € 40 mln

CARAVAGGIO SPE
01/2020

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti da Riserve Tecniche

Importo: € 30,75 mln

ALEXANDER SPE
06/2020

Operazione:

Cartolarizzazione dei crediti derivanti da Riserve Tecniche

Importo: € 36,4 mln

EGEO
07/2020

Operazione:

Cartolarizzazione di Riserve Tecniche

Importo: € 10,5 mln

AURORA SPE
05/2020

Operazione:

Cartolarizzazione di crediti sanitari

Importo: € 145 mln

VITTORIA SPE
11/2020

Operazione:

Cartolarizzazione di crediti sanitari

Importo: € 38 mln



Banca del Fucino

Gruppo Bancario Igea Banca

É vietata la copia e la riproduzione dei contenuti e immagini in qualsiasi forma.

É vietata la redistribuzione e la pubblicazione dei contenuti e immagini non autorizzata espressamente dall'autore.

Copyright © 2000 - 2021 · Banca del Fucino- Gruppo Bancario Igea Banca. · all rights reserved