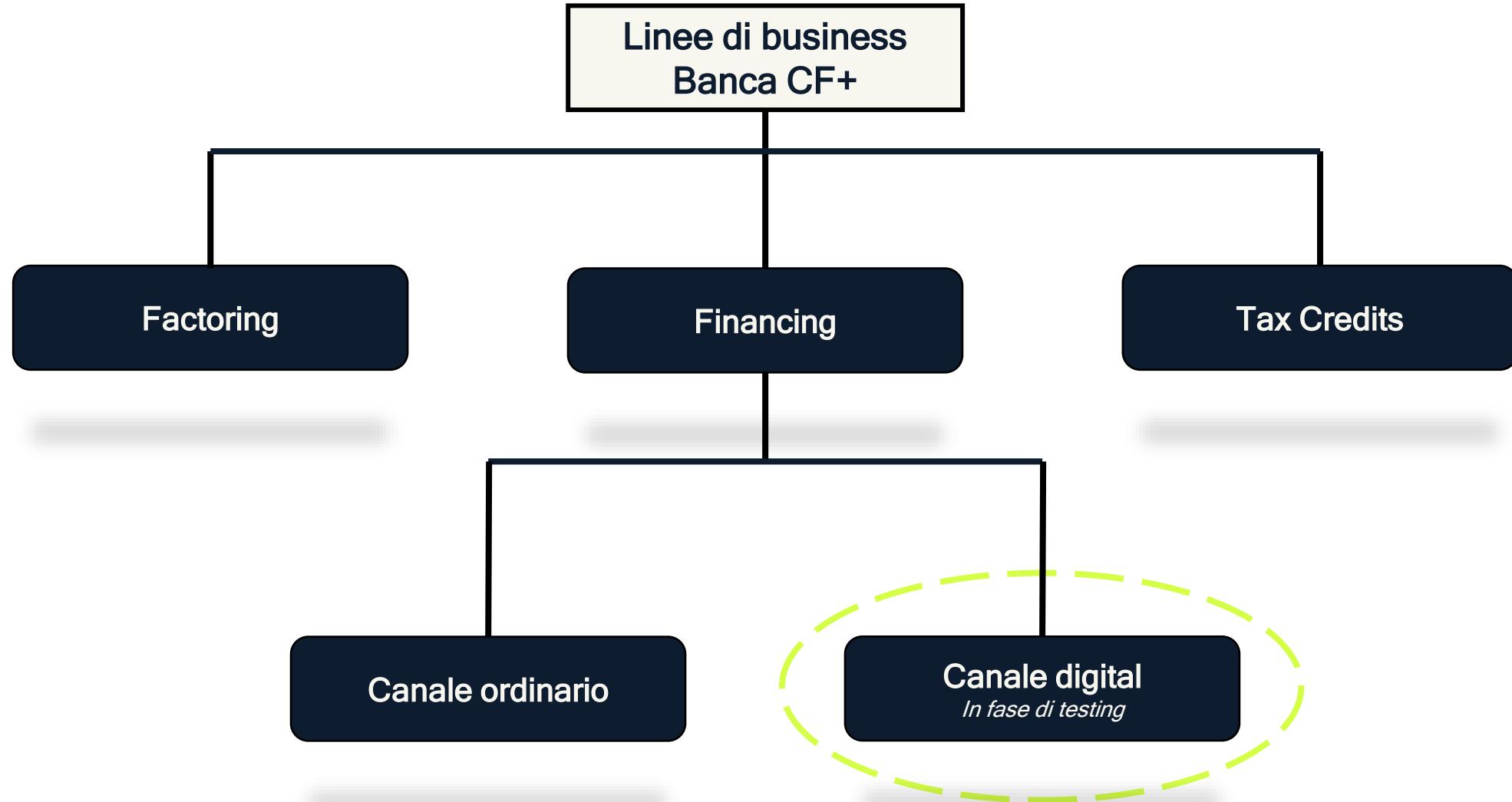


# Banca CF+: linee guida 2024

**Convention Collextion Mediazioni Srl**  
**Roma 10 maggio 2024**

**Relatore**  
**Niccolò Panella**  
**Head of Sales Financing Centro-Sud**

# BANCA CF+ - Linee di business



# BANCA CF+ - Financing

## 2022

**PREVALUTATO**

Oltre 5 Mld €

**PROPOSTO**

916 Mln €

**DELIBERATO**

479 Mln €

**TAGLIO MEDIO**

1 Mln €

## 2023

5,5 Mld €

804 Mln €

580 Mln €

1,4 Mln €

# PRODOTTI FINANCING - Principali caratteristiche

		DIGITAL LENDING (40 K - 500 K)	PRODOTTO ORDINARIO (300 K - 25 Mln)
CLIENTELA TARGET	Fatturato	> 350 K €	> 2 milioni €
	ATECO	Lista ATECO permessi dal FdG	Lista ATECO alert e bloccanti in autonomie al business
	Forma giuridica/ Età	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solo società di capitali</li> <li>No start-up (anzianità &lt; 3 anni)</li> </ul>	Solo società di capitali
CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	Importo	€ 40K - 500 K	€ 300K - 25Mln
	Durata	60 mesi	fino a 96 mesi
	Preammortamento	Preammortamento tecnico (1 rata)	0 - 24 mesi
	Tipo di Ammortamento	Francese	<ul style="list-style-type: none"> <li>Francese</li> <li>Italiano</li> </ul>
	Periodicità	Mensile	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mensile</li> <li>Trimestrale</li> </ul>
	Finalità	Liquidità	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidità</li> <li>Investimento</li> </ul>
	Tasso	Variabile: spread in funzione del rischio e altri fattori + Euribor 1m	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fisso: spread in funzione del rating + Eurirs</li> <li>Variabile: spread in funzione del rating + Euribor 1m o 3m</li> </ul>
	Tipologia Garanzia	MCC	<ul style="list-style-type: none"> <li>MCC/SACE</li> <li>Eventuale Fideiussione</li> </ul>

# PRODOTTI FINANCING - Condizioni economiche

		DIGITAL LENDING (40 K - 500 K)	PRODOTTO ORDINARIO (300 K - 25 Mln)
Componente pagata a CF+	Upfront fee	Commissione di avviamento standard: 5%	Commissione di avviamento standard: 2%
	Spread	Valore determinato in funzione della rischiosità dell'azienda calcolabile sulla base di dati pubblici e il CGS <sup>1</sup> di Cerved, che definisce le curve di spread <sup>2</sup> in funzione dell'azienda analizzata. (max 10%)	Valore determinato in funzione della rischiosità dell'azienda calcolabile sulla base di dati pubblici e il CGS <sup>1</sup> di Cerved. (max 8%)
	Costo Garanzia	Costo della Garanzia ottenuta presso il Fondo di Garanzia (MCC), da zero a 1% del valore del finanziato.	Costo della Garanzia ottenuta presso il Fondo di Garanzia (MCC), da zero a 1% del valore del finanziato. Sace (come da Condizioni Generali Sace Green/Futuro)
Componente pagata al mediatore	Fee di mediazione diretta	Fee pagata dal Cliente al mediatore per il supporto nell'ottenimento del finanziamento; la fee viene dichiarata sul Portale Mediatori ai fini della normativa sulla trasparenza bancaria.	Fee pagata dal Cliente al mediatore per il supporto nell'ottenimento del finanziamento; la fee viene inviata via pec a CF+ ai fini della normativa sulla trasparenza bancaria.

(1) CGS, Cerved Group Score: score che indica la probabilità di default bancario del soggetto in analisi.

(2) Le curve di spread in funzione del CGS si riferiscono a: aziende più rischiose per settore (Furniture, Agricolture, Transportation, services, Food and beverages) o per anzianità (meno di 5 anni di vita); perimetro di aziende rimanente.

# PRODOTTI FINANCING - Soglie di prefattibilità

		DIGITAL LENDING (40 K - 500 K)	PRODOTTO ORDINARIO (300 K - 25 Mln)
In prefattibilità	KO AUTOMATICO	<ul style="list-style-type: none"> <li>CGS &gt; 7</li> <li>Score Negatività Cerved &gt; 3</li> <li>PN &lt; 0</li> <li>Meno di due bilanci depositati</li> <li>Importo massimo finanziabile &lt; 40k</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CGS &gt; 7</li> <li>PN &lt; 0</li> </ul>
	KPI DI BILANCIO	<p><b>Verifica che siano soddisfatti almeno 3 Kpi su 6:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>PFN/EBITDA &lt; 7 e EBITDA &gt; 0</li> <li>PFN/Patrimonio Netto &lt; 4 e PN &gt; 0</li> <li>EBITDA/Ricavi &gt; 4% e EBITDA &gt; 0</li> <li>EBITDA/Oneri Finanziari &gt; 2,5</li> <li>Oneri finanziari/PFN &lt; 7,5%</li> <li>Tot Debiti/Patrimonio Netto &lt; 8 e PN &gt; 0</li> </ul>	<p><b>Verifica che siano soddisfatti almeno 5 Kpi su 7:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>PFN/EBITDA &lt; 7 e EBITDA &gt; 0</li> <li>PFN/Patrimonio Netto &lt; 4 e PN &gt; 0</li> <li>EBITDA/Ricavi &gt; 4% e EBITDA &gt; 0</li> <li>EBITDA/Oneri Finanziari &gt; 2,5</li> <li>Oneri Finanziari/PFN &lt; 7,5%</li> <li>Indebitamento previdenziale e tributario/Tot. Passivo &lt; 14,6%</li> <li>Tot Debiti/Patrimonio Netto &lt; 8 e PN &gt; 0</li> </ul>
Warning che influenzeranno negativamente il rating		<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di sconfini negli ultimi 24 mesi</li> <li>Ultimo utilizzato /Ultimo accordato (autoliquidanti + revoca) &gt; 90%</li> <li>Variazione compagine sociale negli ultimi 12 mesi</li> <li>Età Amministratori &lt; 20 o &gt; 70</li> <li>Età dell'aziende inferiore a 5 anni</li> </ul>	
Verifiche in application		<ul style="list-style-type: none"> <li>Eurisc A, B o C</li> <li>Rating interno peggiore di C3</li> <li>Debiti Prev Trib/Tot Attivo ≤ 14,6%</li> <li>Sofferenze</li> <li>Assenza di affidamenti in CR o Credit Bureau</li> </ul>	

# FINANZIAMENTO CF+ GARANZIA MCC

Rivolta a	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>PMI</b> (imprese con &lt; 250 occupati e un fatturato annuo ≤ 50 Mln €, oppure un totale di bilancio annuo ≤ 43 Mln €) iscritte al Registro delle Imprese</li> <li>• <b>MID CAP</b> (imprese non PMI con un numero di addetti a livello di gruppo tra 250 e 499 unità)</li> <li>• <b>Start-up, anche innovative</b></li> </ul>	
Importo max garantito	Fino a 5 Mln di euro per impresa beneficiaria (Regime DeMinimis)	
Copertura	PMI	<p>80% per operazioni di investimento, di importo ridotto e di microcredito, per start-up, start-up innovative;          60% per operazioni di liquidità riferite ad imprese rientranti nelle fasce 3 e 4 del modello di valutazione;          55% per operazioni di liquidità riferite ad imprese rientranti nelle fasce 1 e 2 del modello di valutazione;</p>
	MID CAP	<p>40% per operazioni di investimento riferite ad imprese mid cap rientranti nelle fasce da 1 a 4 del modello di valutazione, start-up innovative;          30% per operazioni di liquidità riferite ad imprese mid-cap rientranti nelle fasce da 1 a 4 del modello di valutazione.</p>
Commissioni garanzia del Fondo	Non previste per: Micro Imprese / Imprese femminili / Startup innovative / Imprese del Mezzogiorno	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Piccole Imprese: 0,5% del garantito</b></li> <li>• <b>Medie Imprese: 1%, del garantito</b></li> <li>• <b>Small Mid Cap: 1,25% del garantito</b></li> </ul>

### Nota bene:

- 5Mln di garantito è pari a 6,250mln per investimento con garanzia 80%
- 5Mln di garantito è pari a ca. 8,3Mln per liquidità per PMI fascia 3/4

# FINANZIAMENTO CF+ GARANZIA SACE

		GREEN	FUTURO
Rivolta a		Società di capitali e cooperative (escluse Start-up) con fatturato < 500Mln	Società di capitali e cooperative (escluse Start-up)
Durata Massima		20 anni	
Importo finanziabile		Fino a 50 Mln	
Copertura		Fissa al 80%	Fissa al 70%
FINANZIAMENTO	PER COSTI E SPESE DA SOSTENERE O GIA' SOSTENUTE (1)	<p><b>FINALITA': INVESTIMENTO</b>, al fine di perseguire i seguenti obiettivi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Mitigazione dei cambiamenti climatici</li> <li>❖ Adattamento ai cambiamenti climatici</li> <li>❖ Protezione acque e risorse marine</li> <li>❖ Economia circolare</li> <li>❖ Prevenzione e riduzione inquinamento</li> <li>❖ Protezione e ripristino biodiversità e ecosistemi.</li> </ul>	<p><b>FINALITA': INVESTIMENTO</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ In <b>Immobilizzazioni materiali/immateriali</b>:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• All'estero;</li> <li>• in Italia finalizzati alla realizzazione, ampliamento o manutenzione di                                     <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Infrastrutture Prioritaria/Sociale/Energy/Idrica/Digitale;</li> <li>➢ investimenti per L'innovazione tecnologica e digitale/ filiere strategiche/ riduzione rischio sismico e idrogeologico/ imprenditoria femminile, in aree economicamente svantaggiate.</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>❖ In <b>Immobilizzazioni finanziarie</b> per l'acquisto di una partecipazione di controllo o di uno o più rami d'azienda di <u>un'impresa estera</u></li> </ul> <p><b>FINALITA': CIRCOLANTE</b> per l'approntamento di una fornitura o sub-fornitura di beni e/o servizi</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• In favore di una <u>controparte estera</u>;</li> <li>• Da incorporarsi in produzioni <u>destinate all'estero</u> per la realizzazione, ampliamento o manutenzione di Infrastrutture Prioritaria/ Sociale/ Energy/ Idrica/ Digitale</li> </ul>

(1) per il valore di ammortamento residuo per spese non antecedenti al 1° gennaio 2020 per garanzia SACE GREEN e non antecedenti i 18 mesi dalla richiesta di finanziamento per SACE FUTURO



# OPPORTUNITA' COMMERCIALI

## - GARANZIA SACE GREEN -

OBIETTIVI AMBIENTALI	PRINCIPALI FATTISPECIE	POSSIBILI AZIENDE TARGET
Mitigazione dei cambiamenti climatici	Energie rinnovabili	Aziende operanti nel campo della vendita e distribuzione di energia che costruiscono il proprio parco fotovoltaico/geotermico/eolico per autoprodurre la quota minima richiesta da legge di energia derivante da fonti rinnovabili).
	Miglioramento dell'efficienza energetica	Azienda che effettua interventi di efficientamento al proprio sito produttivo come ad es. rifacimento coibentazioni, tetti, cablaggi, impianti di illuminazione a led
	Infrastrutture e digitalizzazione per la mobilità sostenibile	Aziende di trasporto che rinnovano il proprio parco automezzi con veicoli a bassa emissione e aziende che commercializzano tali veicoli
Protezione acque e risorse marine	Raccolta, trattamento e scarico delle acque reflue, urbane e industriali	Aziende produttive con un processo industriale tale da produrre rifiuti inquinanti (tessile, vernici, siderurgia, ecc) che richiedono la sostituzione di un impianto di filtraggio a maggiore efficienza.
Economia Circolare	Prevenzione/riduzione della produzione di rifiuti, riciclaggio di quest'ultimi. Ecodesign e Remanufacturing	Aziende che generano "scarti" che possono alternativamente essere recuperati e reinseriti nel proprio processo produttivo (industrie della lavorazione di carta, cartone, legno, alimentare) e aziende che progettano e producono tali sistemi di recupero.
Protezione e riduzione inquinamento	Riduzione/prevenzione delle emissioni in aria, acqua e suolo volte a migliorare la qualità dell'aria, dell'acqua o del suolo	In questa fattispecie possono rientrare tutti gli interventi che un'azienda pone in essere, con il fine dichiarato, per la riduzione di emissione e agenti inquinanti (escludendo l'utilizzo dei gas effetto serra)

# OPPORTUNITA' COMMERCIALI

## - GARANZIA SACE FUTURO -

Gli interventi abbracciano un numero molto elevato di aziende. Di seguito vengono mostrate le aree a più alto potenziale per Banca CF+:

Investimenti in aree economicamente svantaggiate	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ZES Unica: i territori delle regioni Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sicilia, Sardegna;</li> <li>• Aree di crisi industriale: territori soggetti a recessione economica e perdita occupazionale di rilevanza nazionale e con impatto significativo sulla politica industriale nazionale e/o situazioni di crisi industriale non complessa che presentano, comunque, impatto significativo sullo sviluppo e l'occupazione nei territori interessati.</li> </ul>
Filiera strategiche	<ul style="list-style-type: none"> <li>• agroindustria;</li> <li>• design, moda e arredo;</li> <li>• automotive;</li> <li>• microelettronica e semiconduttori;</li> <li>• metallo ed elettromeccanica;</li> <li>• chimico/farmaceutico;</li> <li>• aerospazio e aeronautica;</li> <li>• gomma e plastica</li> </ul>
Impresa Femminile	Società di capitali in cui l'organo di amministrazione è costituito per almeno i due terzi da donne, e almeno i due terzi delle quote di capitale è detenuta da donne.

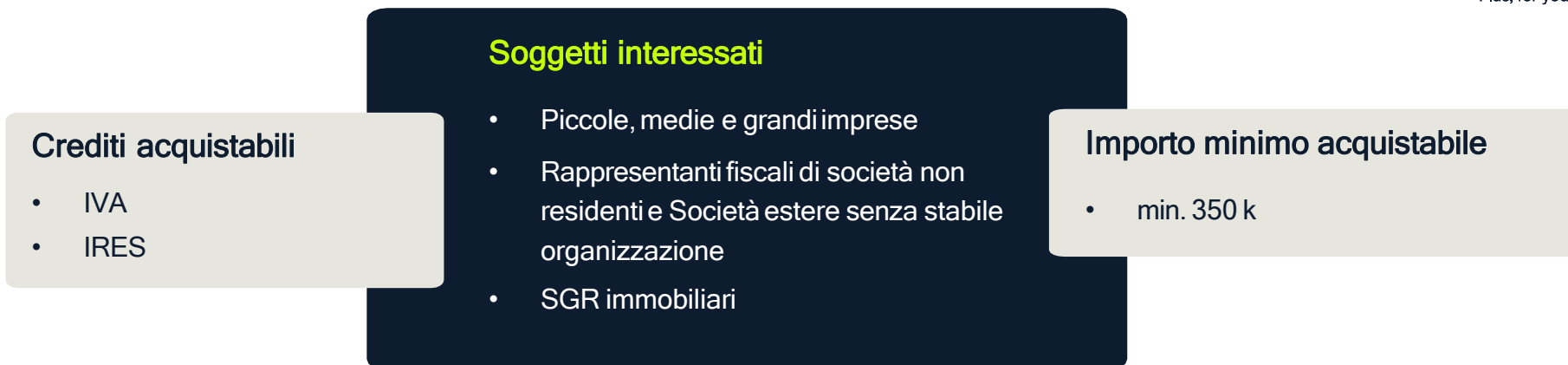
Eleggibilità per controparte

Riduzione Rischio Sismico/ Idrogeologico	Interventi finalizzati a ridurre il rischio sismico e idrogeologico (interventi per la messa in sicurezza delle zone edificate e dei bacini idrografici esposti al rischio idrogeologico, per il risanamento ambientale e la mitigazione degli effetti dei cambiamenti climatici).
Infrastrutture	Prioritarie / Energy / Idriche / Sociali / Digitali
Investimenti per l'Innovazione Tecnologica e Digitale	<p>Interventi finalizzati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla realizzazione di prodotti o processi di produzione nuovi o sostanzialmente migliorati;</li> <li>• allo sviluppo, diffusione ed espansione di tecnologie e servizi digitali</li> <li>• allo sviluppo di infrastrutture di trasporto e di soluzioni di mobilità basate su tecnologie innovative,</li> <li>• nell'ambito di progetti collaborativi di ricerca e innovazione che coinvolgono il mondo accademico, le organizzazioni di ricerca e innovazione e le imprese.</li> </ul>

Eleggibilità per finalità

# FACTORING

<b>Rivolta a</b>		Società di capitali con un fatturato annuo $\geq$ € 5 mln	
<b>Taglio minimo</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Plafond <math>\geq</math> € 500 K</li> <li>• Frazionamento portafoglio con un n° di debitori ceduti <math>\geq</math> 3</li> </ul>	
<b>Debitori ceduti</b>		Società di capitali e società di persone	
		Con sede in	Italia
			Estero (principalmente Europea)
		Importo fido	$\geq$ € 20 K
			$\geq$ € 100 K
<b>Tipologia</b>		<b>PRO SOLVENDO</b> Con un anticipazione media del 85%	<b>PRO SOLUTO</b> Con un anticipazione del 100%
<b>Caratteristiche</b>	<b>CIM</b>	Cessione in massa dei crediti per un periodo di 24 mesi con notifica ai debitori ceduti in fase di attivazione operatività	
	<b>Notifica</b>	Invio comunicazione ai debitori ceduti ad ogni cessione	
	<b>Riconoscimento</b>	Operatività applicata in casi di elevata concentrazione di rischio	
	<b>Modalità di pagamento</b>	Riba - Bonifico	



## Vantaggi e punti di forza - Società operative

- 01 **Ottenimento di liquidità in tempi rapidi** attraverso l'immediato smobilizzo del circolante.
- 02 **Nessuna segnalazione alla Centrale Rischi di Banca D'Italia** quale linea aggiuntiva di esposizione.
- 03 **Nessun aggravio** dei coefficienti di leverage.
- 04 La **polizza fideiussoria** richiesta all'Agenzia delle Entrate per il rimborso del credito **può essere presentata dalla Cessionaria**.

## Modalità di cessione

L'acquisizione **pro - soluto** dei crediti avverrà a mezzo di una **SPV** ex L. 130/99 (c.d. Legge sulla Cartolarizzazione) finanziata al 100% dalla Banca ed iscritta in Banca d'Italia. Con questa modalità di cessione la società cedente potrà valersi di **due importanti benefici**:

- ✓ L'operazione **non sarà inquadrata come un finanziamento** ma come uno **smobilizzo dell'asset**. In tal modo **non vi sarà alcuna segnalazione in Centrale Rischi** con conseguente **assenza di indebitamento** a carico della società.
- ✓ La **due diligence** si concentrerà prevalentemente sul verificare la **bontà dei crediti**.

### Contatti B.U. Tax Credits

**Marco Maurino - Head of Sales**  
Cell: +39 393.9008824  
Mail: marco.maurino@bancacfplus.it

**Bernardo Brovelli - Sales Manager**  
Cell: +39 392.9753422  
Mail: bernardo.brovelli@bancacfplus.it

# Disclaimer

*Il contenuto di questa presentazione, che viene fornita su base strettamente privata e confidenziale a solo titolo informativo, è stata predisposta da Banca CF+ S.p.A., una banca costituita ai sensi della legge italiana, con sede legale in Roma (Italia), Via Piemonte n. 38, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 00395320583, Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+", numero di iscrizione all'Albo delle Banche 8006, Codice ABI 10312.7, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi ("Banca CF+"), e fornisce un background generale relativamente alle attività svolte da Banca CF+ alla data di questa presentazione.*

*In assenza del previo consenso scritto di Banca CF+, questa presentazione e qualsivoglia informazione in essa contenuta non può essere (i) riprodotta (in tutto o in parte), (ii) copiata, (iii) utilizzata se non a titolo informativo in merito a Banca CF+ ovvero (iv) fornita a qualsivoglia soggetto ad eccezione dei vostri dipendenti e consulenti che necessitano di venirne a conoscenza e ai quali è stata rappresentata la natura confidenziale di questa presentazione.*

*La presente presentazione:*

*(i) non deve essere interpretata come completa od esaustiva per una valutazione di Banca CF+; pertanto, i destinatari di questa presentazione devono effettuare autonome valutazioni in merito a Banca CF+ e alla rilevanza nonché alla adeguatezza dell'informazione qui contenuta;*

*(ii) non costituisce consulenza finanziaria, fiscale o legale o una raccomandazione relativa ad alcun strumento finanziario;*

*(iii) non costituisce una offerta di acquisto, vendita o scambio, né la sollecitazione di un'offerta di acquisto, vendita o scambio di alcun strumento finanziario.*

*Banca CF+ non rende alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito a questa presentazione. Banca CF+ e/o le proprie controllate e affiliate, i propri soci, rappresentanti, partner, amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti non saranno in alcun caso responsabili per qualsivoglia perdita o mancato guadagno direttamente o indirettamente collegato all'utilizzo di questa presentazione.*

**Grazie**