

UBI FACTOR

## Cos'è

Il factoring è una **combinazione di servizi finanziari e di gestione del credito** che **consentono** ad una società di **rafforzare** sotto il **profilo qualitativo** e di **valorizzare** sotto **quello finanziario il proprio portafoglio crediti** e la propria capacità di penetrazione commerciale sul mercato.

Questi servizi riguardano:

- Amministrazione, gestione e incasso crediti
- Assistenza legale nella fase di recupero crediti
- Valutazione dell'affidabilità della clientela
- Garanzia del buon fine delle operazioni
- Anticipo dei crediti prima della relativa scadenza

L'operazione di factoring vede coinvolti questi soggetti:

- Il **cedente**, cioè il soggetto che vanta il credito verso un'altra controparte e che lo cede al Factor
- Il **cessionario**, cioè la società di factoring
- Il **debitore ceduto**, cioè il soggetto tenuto al pagamento del credito ceduto al cessionario

Il **mercato mondiale** del factoring è oggi stimato **superiore ai 1.100 miliardi di Euro**. **L'Italia**, con un valore di oltre 110 miliardi di Euro e una quota dell'11% del mercato globale e del 15% di quello europeo, **si colloca al secondo posto mondiale dopo il Regno Unito** e prima degli Stati Uniti. Sebbene esista in Italia da oltre 45 anni, questo strumento è **però ancora poco conosciuto**: oltre il 60% delle imprese dichiara infatti di utilizzare il factoring da meno di cinque anni.

## Il tuo Factoring

Il nostro impegno si concretizza attraverso l'erogazione di un servizio sempre più personalizzato. Il "Tuo Factoring" è stato quindi pensato per te che hai la necessità di un prodotto sempre più in linea con le tue esigenze.

**Seleziona la tua attività e l'esigenza** che desideri soddisfare (tra le opzioni evidenziate in rosso) apparirà il nostro prodotto che meglio si adatta.

La mia attività:

Piccola/Media Impresa

Rete Commerciale

Grande Impresa

Esportatore

Amministrazione Pubblica

Importatore

Vorrei:

- Affidare la gestione dei crediti in outsourcing ed ottenere un'eventuale anticipazione finanziaria degli stessi
- Ottenere una garanzia in caso di mancato pagamento da parte dei clienti (debitori)
- Prevedere i flussi di cassa e riuscire a programmare le esigenze di tesoreria
- Ottimizzare la catena di distribuzione/ vendita offrendo ai clienti condizioni vantaggiose per una possibile dilazione del credito
- Affidare la gestione dei crediti/ debiti con controparti (fornitori/ clienti) estere
- Gestire e programmare i flussi passivi ottenendo una dilazione sui debiti verso i fornitori
- Gestire il debito verso i fornitori
- Gestire i crediti relativi alle vendite con incasso progressivo
- Gestire e programmare i flussi passivi

### Factoring Pro Solvendo

Il **Factoring Pro Solvendo** è la forma di **factoring più tradizionale e più vicina alle forme di finanziamento auto liquidante erogate dal sistema bancario**.

Il rischio del mancato pagamento da parte del debitore permane a carico del cedente che, in caso di inadempienza, ne risponde nei confronti del cessionario.

L'operazione può essere tecnicamente gestita **con o senza notifica della cessione al debitore** e con **diverse forme tecniche di incasso** (rimessa diretta, riba, titoli di credito).

Poiché il **profilo di rischio** complessivo dell'operazione è **influenzato sia dal merito creditizio dei debitori ceduti**, oltre che **del cedente**, che dai maggiori o minori impegni assunti dal debitore nei confronti del Factor per effetto della cessione, l'operazione può consentire al cedente di ottenere un affidamento complessivo mediamente superiore rispetto a quanto consentito, a parità di garanzia accessorie, per un fido bancario autoliquidante.

### Factoring Pro Soluto

Il **Factoring Pro Soluto** è l'operazione di factoring maggiormente diffusa in Italia e, in generale, nei mercati finanziari più consolidati. **Presenta un elevato valore aggiunto per il cedente**, in quanto unisce ai tradizionali servizi di gestione, **incasso e finanziamento dei crediti**, la copertura da parte del Factor del rischio di insolvenza, di diritto e di fatto, per i crediti ceduti non contestati entro un importo contrattualmente definito.

Principali vantaggi per il cliente:

- **miglioramento del profilo di rischio** del proprio capitale circolante
- maggiore **protezione dal rischio creditizio** in fase di espansione della clientela o di ingresso in nuovi mercati, italiani ed esteri

- possibilità di sfruttare uno **strumento di pagamento alternativo** a forme mediamente più onerose (lettera di credito o il rilascio di garanzie bancarie) consentendo maggiori alternative in sede di negoziazione commerciale con clientela e fornitore

### Factoring Pro Soluta a Titolo Definitivo

Il **Factoring Pro Soluta a Titolo Definitivo (IASIFRS)** è un'operazione **rivolta alle aziende che**, in virtù per esempio della quotazione in Borsa o dell'appartenenza a gruppi industriali soggetti al periodico esame da parte degli analisti finanziari, **hanno interesse a mantenere predeterminati standard di rotazione crediti, di indici di liquidità o di incidenza del capitale circolante** sul totale dell'attivo.

L'operazione consente al cedente di ottenere il pagamento a titolo definitivo del corrispettivo del credito ceduto a un prezzo concordato con il Factor e in presenza di crediti ceduti certi, liquidi ed esigibili escludendo quindi ogni possibilità di regresso da parte del Factor.

L'incasso anticipato e definitivo del credito ceduto consente quindi al cedente di migliorare la propria struttura del capitale circolante e gli indici di bilancio correlati.

### Factoring Maturity

Il **Factoring Maturity** è un servizio accessorio rispetto alle tradizionali operazioni Pro Solvendo e Pro Soluta. Attraverso questo strumento il Factor garantisce al cedente il pagamento a scadenza del credito ceduto, offrendo contestualmente al debitore ceduto la possibilità di **ottenere un'ulteriore dilazione di pagamento del credito originario**, con costo finanziario a proprio carico.

**Il vantaggio principale** derivante da questa operazione è la possibilità di **conciliare interessi** spesso contrastanti, promossi dal cedente e dal debitore:

- il **cedente** ottiene la **certezza** e la **stabilizzazione** dei propri **flussi in entrata**
- il **debitore** beneficia della possibilità di allineare i tempi dei propri flussi d'incasso con quelli di pagamento, utilizzando la **dilazione in forma flessibile** per il periodo necessario, integrando ed **espandendo** in tal modo l'importo delle **linee di credito** destinate allo scopo con modalità operative semplificate

### Factoring Maturity per Distributori

Il **Factoring Maturity per Distributori** è un'operazione che consente:

- la **cessione pro soluto** (a titolo definitivo) **IAS 39 compatibile** di crediti commerciali vantati dal Cliente verso debitori rappresentati dai distributori presenti sull'intero territorio nazionale
- la **concessione** da parte di UBI Factor ai summenzionati **debitori ceduti** di una **dilazione aggiuntiva** pari a ulteriori 30/60/90 giorni rispetto ai termini di pagamento standard concessi dal Cliente
- il servizio di pagamento "maturity" in favore del **Cliente**, il quale **beneficia della data certa di pagamento** dei crediti ceduti a UBI Factor verso i summenzionati debitori
- la gestione degli incassi da parte di UBI Factor per conto del Cliente

Vantaggi per il Cliente

- **Cessione** (a titolo definitivo) **IAS 39 compatibile** di crediti commerciali
- **data certa di incasso dei crediti ceduti**
- gestione degli incassi da parte di UBI Factor, con conseguente **sgravio amministrativo della contabilità clienti** del Cliente

Vantaggi per il Distributore

- Adeguata plafonatura dei dealers attraverso una linea di credito che permette la **proroga fino a 30/60/90 giorni di ulteriore dilazione rispetto ai termini di pagamento standard concessi da Cliente**, a condizioni economiche favorevoli
- **economicità, semplicità e trasparenza dei costi**
- **sgravio amministrativo relativo alla gestione del debito verso il Cliente**
- **accesso privilegiato ai servizi finanziari offerti dal Gruppo UBI Banca**

### Factoring Indiretto – Reverse Factoring

Il **Factoring indiretto** è un'operazione in cui la proposta dei servizi di factoring parte dal debitore ceduto. È un approccio che tradizionalmente si è sviluppato nelle **relazioni con grandi gruppi industriali**, dando origine ad **accordi di convenzione** – sovente esclusivi - con il Factor, ma che può essere esteso anche a debitori di medie dimensioni.

Partendo dalla valutazione preliminare della linea di credito attribuibile ad un debitore ceduto, quest'ultimo cura, in coordinamento con il Factor, la **proposta del servizio ai propri fornitori** potendo in tal modo trarre **alcuni sostanziali benefici** per la propria attività:

- razionalizzazione dei flussi di pagamento ai fornitori con **conseguenti economie di scala amministrative**
- possibilità di concordare con il Factor un ristorno dei **compensi economici** derivanti dai rapporti attivati con i fornitori nell'ambito della convenzione
- possibilità di utilizzare lo strumento factoring, sia nella forma pro solvendo che pro soluto, come strumento di negoziazione commerciale orientato a **ottenere termini di pagamento più vantaggiosi e/o prezzi di acquisto più competitivi**

### Factoring Internazionale

Il **Factoring Internazionale** è un'operazione, che si sviluppa prevalentemente in forma di Pro Soluta; il **Factor operante nel paese dell'esportatore** (Export Factor) **gestisce il rapporto con il cedente** ed **utilizza i servizi di** società di factoring operanti nel paese del debitore / importatore (Import Factor), le quali **mantengono la relazione con il debitore finalizzata all'incasso** dei crediti ceduti.

Il valore aggiunto principale fornito dal servizio è la più **accurata valutazione del rischio creditizio** e la maggiore capacità di gestione del credito fornita da **società di factoring ben introdotte nel proprio mercato di riferimento**

### Factoring Rateale

Il **Factoring Rateale** è un'operazione di cessione del contratto di leasing, di abbonamento o di somministrazione di beni il cui pagamento al fornitore avviene attraverso rate periodiche.

Questo prodotto permette di:

- **esternalizzare la gestione degli incassi** per tramite del Factor e finanziare i crediti ceduti (cessione pro solvendo)
- **ottenere la garanzia dei crediti** emessi verso le controparti debentrici per mezzo della vendita pro soluto, oltre alla gestione ed all'eventuale finanziamento degli stessi

## Confirming

Il **Confirming** è un'operazione incentrata su un **accordo tra una controparte, rappresentata da una società di standing** con un cospicuo numero di fornitori (denominata pertanto "grande debitore"), e **il Factor**.

L'operazione Confirming **non prevede la cessione di credito**. Il grande debitore dà al Factor mandato irrevocabile al pagamento dei propri fornitori, sostituendosi in questo modo a lui nella gestione del debito.

## Vantaggi

- **sfruttare la qualità del proprio portafoglio crediti** per ottenere finanziamenti nell'ambito di linee di credito tendenzialmente flessibili, sia per l'importo, sia per la durata media dei crediti da finanziare, consentendo una maggiore potenzialità di sviluppo rispetto a quella garantita dalle risorse patrimoniali aziendali e dalla sua possibilità di accesso al credito bancario
- **maggiore controllo sulla qualità del credito** commerciale, garantita sia dalle modalità di gestione sia dalla disponibilità di servizi a carattere assicurativo
- affiancare e/o sostituire alla propria struttura interna di **gestione incasso crediti** una **struttura specializzata** in tal senso, razionalizzando in questo modo i costi aziendali
- ottenere una **protezione di rischio creditizio sulla propria clientela**, sia con l'obiettivo di un rafforzamento qualitativo del circolante sia di sostegno in particolari fasi della vita di una società, quale ad esempio quella di ingresso su nuovi mercati ancora poco conosciuti
- possibilità di ottenere **vantaggi competitivi verso clientela e fornitori** più che proporzionali rispetto al costo del servizio

**L'attività gestionale svolta** e la sua **flessibilità operativa** rappresentano il vero plusvalore del servizio rispetto a prodotti simili forniti dagli intermediari finanziari bancari.