

CIRCOLARE TECNICA 01/21

Milano, 22 gennaio 2021

OGGETTO: Webinar “Garanzia Italia” per il factoring pro soluto | Materiale degli interventi

Si trasmette la presentazione contenente gli interventi dei relatori al webinar in oggetto che si è tenuto questa mattina (22 gennaio 2021) su piattaforma Microsoft Teams.

Seguirà entro pochi giorni il documento che riporta l'elenco dei quesiti posti nel corso del Q&A time con le risposte fornite da SACE.

Cordiali saluti

 Il Segretario Generale
 Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE:

ASSOCIATI ORDINARI E CORRISPONDENTI			
AIGIS BANCA	DIREZIONE GENERALE Pier Giuseppe RAVIGLIONE	GENERALFINANCE	Massimo GIANOLLI
AOSTA FACTOR	Alessandro BERTOLDO	GUBER BANCA	DIREZIONE GENERALE Simone PORCELLATI
BANCA CARIGE	Walter CAPPO	IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI	Bruno PASERO
BANCA FARMAFACTORING	Massimiliano BELINGHERI	IFITALIA	Ruxandra VALCU
BANCA IFIS	Andrea BERNA Alberto STACCIONE	ILLIMITY BANK	Franco MARCARINI
BANCA SISTEMA	Fausto GALMARINI Andrea TRUPIA	INTESA SANPAOLO	Stefano FIRPO
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	Davide TOGNETTI	MBFACTA	Enrico BUZZONI
BARCLAYS BANK IRELAND	Alessandro RICCO	MEDIOCREDITO CENTRALE	DIREZIONE GENERALE Alberto ROMANI
BCC FACTORING	Paolo IACHETTINI Carlo NAPOLEONI	MPS LEASING & FACTORING	Simone PASQUINI
BURGO FACTOR	Ugo BERTINI	SACE FCT	Paolo ALFIERI
CREDEMFACTOR	Gabriele DECO'	SERFACTORING	Stefano LEOFREDDI
CREDIMI	DIREZIONE GENERALE Luca BOTTONE Ezio CARLA'	SG FACTORING	Sylvain LOISEAU
CREDIT AGRICOLE EUROFACTOR	Ivan TOMASSI	UBI FACTOR	Sergio PASSONI
CREVAL PIU'FACTOR	Stefano ZUCCHERATO	UNICREDIT FACTORING	Simone DEL GUERRA
EMIL-RO FACTOR	Paolo LICCIARDELLO Vittorio GIUSTINIANI		
EXPRIVIA	Dario GRECO		
FACTORCOOP	Franco TAPPARO		
FACTORIT	Antonio DE MARTINI		
FERCREDIT	Raffaella PISTILLI		
FIDIS	Andrea FAINA		
GE CAPITAL FUNDING SERVICES	Fabio GIORDANO		
ASSOCIATI SOSTENITORI			
AGENZIA ITALIA	Lorenzo BAGGIO	SEFIN	Claudia NEGRÌ
ARCARES	Willy BURKHARDT	STUDIO LEGALE FUMAGALLI, GRANDO e ASSOCIATI	Francesco LOI
BENEFIND	Alessandro CICCHI	STUDIO LEGALE LUPI E ASSOCIATI	Massimo LUPI
FS2A	Francesco SACCHI	STUDIO LEGALE RAIA & PARTNERS	Domenico RAIA
GIOVANARDI STUDIO LEGALE	Cecilia LAMPERTICO		
LA SCALA SOCIETA' TRA AVVOCATI	Luciana CIPOLLA		
LEXANT STUDIO LEGALE	Andrea ARNALDI		
SCIUME' LEGAL & TAX	Paolo SCIUME'		

Garanzia Italia per il Factoring

*La nuova misura straordinaria a sostegno
delle imprese nell'emergenza Covid-19*



22 gennaio 2021

Programma Webinar Assifact – Sace

10:00 Apertura Lavori

Fausto Galmarini | Presidente Assifact

10:10 Introduzione alle novità Garanzia Italia per il Factoring

Alessandra Ricci | Responsabile Programma Garanzia Italia SACE

10:25 Comparison Condizioni Generali old vs new

Giammarco Boccia e Roberta Collacciani | SACE

11:00 Q&A

A cura di Vittorio Giustiniani e Diego Tavecchia | Assifact

11:30 Chiusura lavori

Le principali novità: Legge di bilancio 2021 (L. 30 dicembre 2020, n. 178)

Rifinanziamento

Il Finanziamento può essere destinato anche al rimborso di finanziamenti nell'ambito di operazioni di rinegoziazione del debito accordato in essere dell'impresa beneficiaria purché il finanziamento medesimo preveda l'erogazione di credito aggiuntivo in misura pari almeno al 25% dell'importo del finanziamento oggetto di rinegoziazione e a condizione che il rilascio della Garanzia SACE sia idoneo a determinare un minor costo o una maggior durata del Finanziamento rispetto a quello oggetto di rinegoziazione

Factoring Pro-soluto

Si allarga la copertura anche alle operazioni di cessione dei crediti senza garanzia di solvenza dell'impresa cedente (cd factoring pro soluto).

Mid Cap (Dal 1° marzo 2021)

L'art. 1 comma 209 della Legge di Bilancio 2021 dispone a decorrere dal 1° marzo 2020 la "migrazione" delle garanzie per finanziamenti concessi in favore delle cd. mid-cap sullo strumento Garanzia Italia SACE.

Garanzia Italia: a chi è destinato?

Qualsiasi tipologia di impresa (soggetto beneficiario) indipendentemente dalla dimensione, dal settore di attività¹ e dalla forma giuridica, incluse dunque partite IVA e professionisti, con i seguenti requisiti:



- **sede in Italia;**



- imprese che **non erano in difficoltà al 31 dicembre 2019** ma che hanno affrontato o che si sono trovate in una situazione di difficoltà **successivamente all'epidemia di Covid-19**



- PMI che hanno **già utilizzato il Fondo Centrale di Garanzia (FCG) e le garanzie concesse da ISMEA** fino a completa capienza, o che presentino un plafond residuo presso il FCG insufficiente per la definizione e l'ottenimento di un nuovo finanziamento

1. Sono incluse anche le imprese appartenenti ai settori agricoli e ittici di cui al REGOLAMENTO (UE) N. 702/2014, sugli aiuti a favore di alcune microimprese e piccole e medie imprese attive nel settore agricolo e forestale, e al REGOLAMENTO (UE) N. 1388/2014, sugli aiuti a favore delle imprese attive nel settore della produzione, trasformazione e commercializzazione dei prodotti della pesca e dell'acquacoltura.

Garanzia Italia - Estensione al Pro Soluta

Nell'ambito delle Condizioni Generali – Garanzia Italia Factoring rilasciate il 15 gennaio 2021, sono aggiunte e disciplinate 2 nuove forme tecniche

①

Confirming

②

Anticipo su contratto

③

**Factoring Pro Solvendo «Spot» e
Revolving**



Factoring Pro Soluta «Spot» e Revolving

Caratteristiche del prodotto Pro Soluto

Clientela	Imprese cedenti con sede legale in Italia, che non erano in difficoltà al 31.12.2019.
Pro soluto	Indica la modalità di cessione mediante la quale il factor acquista i crediti rinunciando alla garanzia di solvenza del debitore ceduto prestata dal cedente assumendosi il rischio di mancato pagamento del debitore ceduto
Importo Max finanziabile	L'Importo massimo finanziabile assistito dalla Garanzia SACE non dovrà essere superiore al maggiore tra il 25% del fatturato 2019 dell'impresa e il doppio del costo del personale del 2019
Tipologia	SPOT: relativo a cessioni di crediti in unica soluzione per singolo o più debitori ceduti. ROTATIVO: relativo a cessioni anche su più debitori ceduti anche attraverso erogazioni multiple, realizzate nell'arco di un periodo di tempo. Su entrambe le tipologie il soggetto finanziatore comunica a SACE l'elenco dei debitori ceduti e il relativo plafond associato.
Crediti/Scadenza/ Rilascio garanzia	SPOT: Fatture emesse entro il 30.06.2021. ROTATIVO: fatture emesse anche entro 12/2021 purché relative a prestazioni effettuate entro 06/2021. Scadenza fattura/credito sottostante entro Giu 2027. Rilascio garanzia SACE entro Giu 2021.
Tipologia crediti	Qualsiasi credito esistente, liquido ed esigibile alla sua scadenza originaria o convenzionale (comunque non superiore a 12 mesi rispetto alla scadenza originaria)
Conto corrente dedicato	I flussi del finanziamento dovranno transitare su conto corrente dedicato intestato alla società.
Preammortamento/ Ammortamento	Come nel pro solvendo assente. Il rimborso avviene alla scadenza del credito e in unica soluzione.

Peculiarità e punti di attenzione

Debitori Ceduti pubblici	<p>La garanzia SACE copre il rischio di mancato pagamento dei debitori ceduti anche se pubblici</p> <p>I termini massimi di erogazione concessi al factor in questo caso sono estesi a 60 giorni</p>
Maturity Factoring	<p>Il contratto di factoring può prevedere dilazioni rispetto alla data di scadenza originaria del credito, purché non superiori a 12 mesi rispetto alla data di scadenza originaria del credito</p>
Premio	<p>Il premio della garanzia SACE è calcolato in base alle percentuali definite dal Decreto Liquidità e non in base al grado di rischio del debitore ceduto. Nella forma rotativa è calcolato sull'ammontare del limite di credito allocato sul cedente</p>
Debitori Ceduti Esteri	<p>La garanzia SACE può coprire il rischio di mancato pagamento dei debitori ceduti anche se non residenti in Italia</p>
Elenco debitori ceduti	<p>Rispetto alle altre forme tecniche in ambito di Garanzia Italia, il soggetto finanziatore, in fase di richiesta di garanzia, dovrà presentare anche un elenco con le principali informazioni sui debitori ceduti.</p>
Cessioni non notificate	<p>La garanzia SACE copre il rischio di mancato pagamento del debitore ceduto, derivante da una cessione del credito anche non notificata a quest'ultimo purché tale cessione sia resa opponibile al debitore ceduto nel rispetto dei termini e delle formalità previste nell'ordinamento del debitore ceduto ed entro la data di richiesta di escussione.</p>
Erogazioni parziali	<p>Il factor può anche procedere ad erogazioni anche parziali purché non inferiori al 50% dell'importo del finanziamento o delle singole cessioni in caso di factoring rotativo</p>

Focus *Factoring Pro Soluta SPOT*

Definizione

Prevede lo smobilizzo dei crediti relativi ad una singola fattura con una determinata scadenza o ad un portafoglio di fatture verso molteplici debitori relativi ad un unico cedente con scadenze distinte.

Ciascun credito ceduto dall'impresa beneficiaria al soggetto finanziatore ai sensi del contratto di finanziamento è relativo a crediti relativi a fatture emesse dall'impresa beneficiaria entro e non oltre il 30 Giugno 2021 con scadenza originaria o convenzionale (non successiva a 12 mesi da quella originaria) successiva alla data della cessione ed entro il 30 giugno 2027

Come funziona

L'importo anticipato a valere sui crediti ceduti, deve essere erogato su un conto corrente dedicato attraverso **un'unica erogazione (anche parziale ma almeno pari al 50% dell'importo del finanziamento)** entro il 30 Giugno 2021. Il rimborso degli importi anticipati potrà avvenire su un conto corrente diverso dal conto dedicato.

Piano di ammortamento

Non è previsto nel Factoring pro soluto.

Pagamento Premio

Per operazioni con durata inferiore a 12 mesi: Il premio verrà corrisposto in modalità upfront e calcolato proporzionalmente alla durata e sull'importo della garanzia richiesta.

Per le operazioni con durata superiore a 12 mesi: il premio è calcolato sull'importo della garanzia richiesta e verrà corrisposto nelle seguenti modalità:

Il primo pagamento, che sarà sempre dovuto, sarà corrisposto in via anticipata annualmente entro il decimo giorno dalla fine del trimestre solare in cui è avvenuta l'erogazione.

i pagamenti successivi saranno corrisposti entro l'ultimo giorno lavorativo che cade un anno dopo la data di scadenza del trimestre solare in cui è avvenuta l'erogazione del finanziamento

Focus *Factoring Pro Soluta Rotativo*

Definizione

Il pro solvendo rotativo si riferisce a cessioni di crediti ripetute effettuate in esecuzione di un contratto quadro ed entro un certo limite (cd «limite di credito»). Prevede lo smobilizzo dei crediti relativi ad una singola fattura con una determinata scadenza o ad un portafoglio di fatture verso molteplici debitori relativi ad un unico cedente con scadenze distinte.

Ciascun credito ceduto dall'impresa beneficiaria al soggetto finanziatore ai sensi del contratto di finanziamento è relativo a crediti relativi a fatture emesse entro e non oltre il 30 giugno 2021 – o anche oltre comunque entro il 31/12/2021, solo se riferibili ad attività o prestazioni eseguite entro e non oltre il 30/06/2021 - con scadenza originaria o convenzionale (non successiva a 12 mesi da quella originaria) successiva alla data della cessione ed entro il 30 giugno 2027.

Come funziona

Viene definito un limite di credito da parte del factor in capo al cedente, entro il quale verranno anticipati i crediti ceduti. Ad ogni anticipo corrisponderà un'erogazione da parte del factor sul conto corrente dedicato del cliente. Il rimborso degli importi anticipati potrà avvenire su un conto corrente diverso dal conto dedicato. Non è possibile modificare/integrare la lista dei debitori ceduti durante la vita del finanziamento.

Piano di ammortamento

Non è previsto nel Factoring pro soluto.

Pagamento Premio

Per operazioni con durata inferiore a 12 mesi: Il premio verrà corrisposto in modalità upfront e calcolato proporzionalmente alla durata e sull'importo della garanzia richiesta.

Per le operazioni con durata superiore a 12 mesi: il premio è calcolato sull'importo della garanzia richiesta e verrà corrisposto:

Il primo pagamento, che sarà sempre dovuto, sarà corrisposto in via anticipata annualmente entro il decimo giorno dalla fine del trimestre solare in cui è avvenuta la prima erogazione
i pagamenti successivi saranno corrisposti entro l'ultimo giorno lavorativo che cade un anno dopo la data di scadenza del trimestre solare in cui è avvenuta la prima erogazione

Focus *Factoring Pro Soluta Rotativo*

Definizione

Il pro solvendo rotativo si riferisce a cessioni di crediti ripetute effettuate in esecuzione di un contratto quadro ed entro un certo limite (cd «limite di credito»). Prevede lo smobilizzo dei crediti relativi ad una singola fattura con una determinata scadenza o ad un portafoglio di fatture verso molteplici debitori relativi ad un unico cedente con scadenze distinte.

Ciascun credito ceduto dall'impresa beneficiaria al soggetto finanziatore ai sensi del contratto di finanziamento è relativo a crediti relativi a fatture emesse entro e non oltre il 30 giugno 2021 – o anche oltre comunque entro il 31/12/2021, solo se riferibili ad attività o prestazioni eseguite entro e non oltre il 30/06/2021 - con scadenza originaria o convenzionale (non successiva a 12 mesi da quella originaria) successiva alla data della cessione ed entro il 30 giugno 2027.

Come funziona

Viene definito un limite di credito da parte del factor in capo al cedente, entro il quale verranno anticipati i crediti ceduti. Ad ogni anticipo corrisponderà un'erogazione da parte del factor sul conto corrente dedicato del cliente. Il rimborso degli importi anticipati potrà avvenire su un conto corrente diverso dal conto dedicato. Non è possibile modificare/integrare la lista dei debitori ceduti durante la vita del finanziamento.

Piano di ammortamento

Non è previsto nel Factoring pro soluto.

Pagamento Premio

Per operazioni con durata inferiore a 12 mesi: Il premio verrà corrisposto in modalità upfront e calcolato proporzionalmente alla durata e sull'importo della garanzia richiesta.

Per le operazioni con durata superiore a 12 mesi: il premio è calcolato sull'importo della garanzia richiesta e verrà corrisposto:

Il primo pagamento, che sarà sempre dovuto, sarà corrisposto in via anticipata annualmente entro il decimo giorno dalla fine del trimestre solare in cui è avvenuta la prima erogazione
i pagamenti successivi saranno corrisposti entro l'ultimo giorno lavorativo che cade un anno dopo la data di scadenza del trimestre solare in cui è avvenuta la prima erogazione

Processo per l'ottenimento della garanzia SACE









Caratteristiche impresa richiedente		Finanziamento	Strumento a disposizione	
Numero dipendenti	Soglia fatturato	Importo massimo	Fondo Centrale di Garanzia	SACE
0-5.000 <i>(in Italia, della singola Legal Entity)</i>	Fino a 1,5 Mld*		Procedura semplificata	90% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno
5.001+ <i>(In Italia, della singola Legal Entity)</i>	Tra 1,5 e 5 Mld*			80% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno
Qualsiasi	Oltre 5 Mld*			70% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno

*Fatturato complessivo (non solo Italia) della singola Legal Entity, come risultante da bilancio individuale

**Criteri definiti dalla Raccomandazione della Commissione Europea n.2003/361/CE

**Entrambe le procedure si attivano attraverso il
Portale Digitale 'Garanzia Italia'**

Garanzia Italia – Sintesi condizioni e costi per classe di azienda

Caratteristiche impresa richiedente		Finanziamento	Strumento a disposizione	
Numero dipendenti	Soglia fatturato	Importo massimo	Fondo Centrale di Garanzia	SACE
 0-5.000	 Fino a 1,5 Mld		→	✓ 90% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno
 5.001+	 Tra 1,5 e 5 Mld	 Fino al 25% del fatturato di Gruppo Italia 2019 oppure il doppio del costo del personale di Gruppo Italia 2019		✓ 80% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno
 Qualsiasi	 Oltre 5 Mld		→	✓ 70% Se richiedente è PMI** Costo: 25 bps 1°anno 50 bps 2° e 3° anno 100 bps dal 4° al 6° anno Se richiedente non è PMI Costo: 50 bps 1°anno 100 bps 2° e 3° anno 200 bps dal 4° al 6° anno

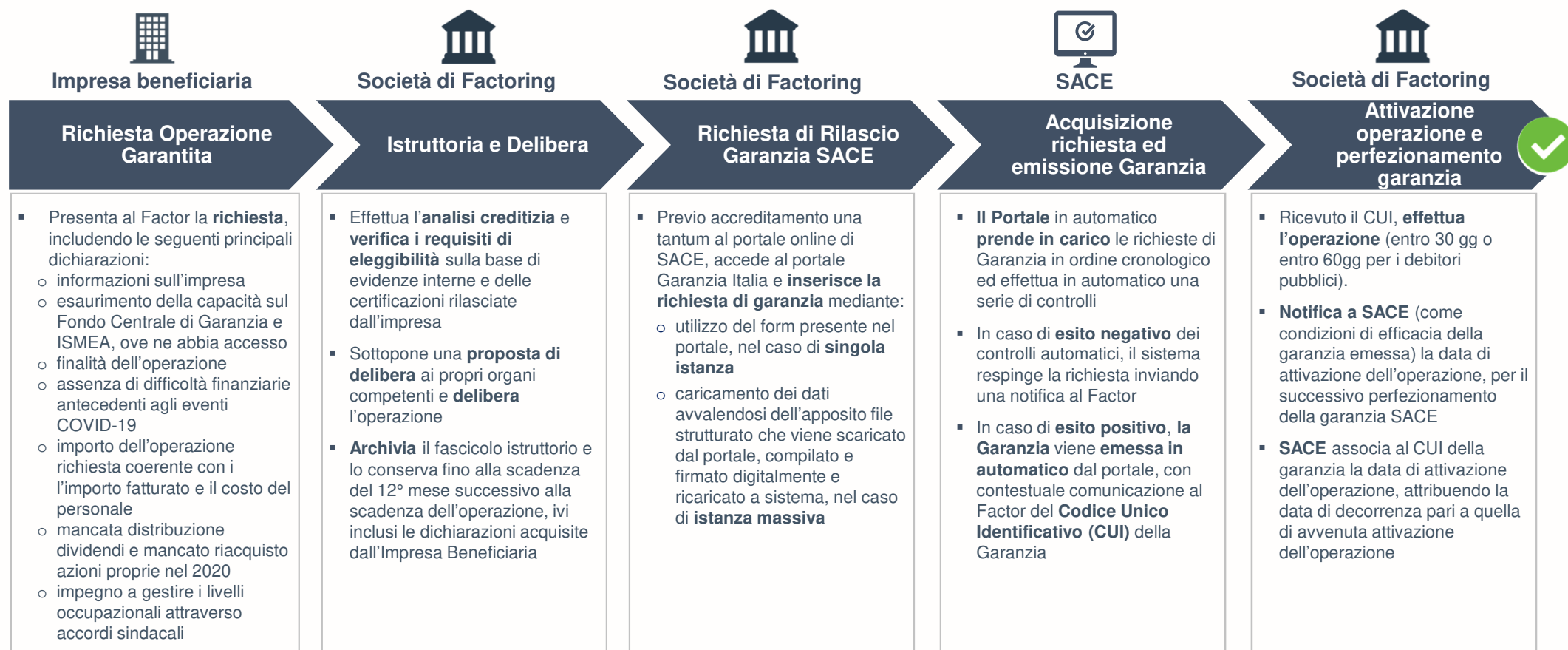
**Criteri definiti dalla Raccomandazione della Commissione Europea n.2003/361/CE

 Condizioni entrambe da soddisfare

 Condizioni alternative

Processo di dettaglio della procedura semplificata

Per imprese con dipendenti in Italia ≤ 5000 e fatturato $\leq 1,5$ MLD



Processo di dettaglio della procedura ordinaria

Per imprese con dipendenti in Italia > 5.000 o fatturato > 1,5 Mld



Adesione delle società di Factoring al Portale Garanzia Italia

1

Scaricare le
Condizioni Generali
e il **Manuale**
Operativo

2

Compilare, firmare digitalmente
e inviare via PEC il **Modello di**
Atto di Adesione (CG all.7) e il
Modulo di accreditamento
(MO all.3)

3

Accedere al portale
Garanzia Italia dal quale
gestire in autonomia
l'operatività attraverso le
credenziali ricevute via mail

Per maggiori informazioni:

<https://www.sacesimest.it/coronavirus/garanzia-italia/istituzioni-finanziarie>
<https://www.sacesimest.it/coronavirus/garanzia-italia/istituzioni-finanziarie/set-documenti>

Accreditamento del soggetto finanziatore al Portale Garanzia Italia

1

Il soggetto finanziatore, dopo aver aderito alle condizioni previste dalle CG e relativi allegati, mediante **“Atto di Adesione”** riportato nelle CG e che dovrà essere firmato digitalmente dal legale rappresentante del soggetto finanziatore, ovvero da persona delegata e munita dei necessari poteri di firma, e **inviato via PEC all’indirizzo sacegaranziaitalia@pec.it, potrà procedere all’accreditamento mediante registrazione sul portale on-line di SACE** (“Portale Garanzia Italia”).

2

La procedura di accreditamento al Portale Garanzia Italia richiede **l’individuazione da parte del soggetto finanziatore, di un proprio referente in possesso di adeguata delega e poteri di firma** per la conferma dei flussi informativi e delle comunicazioni che saranno inoltrati a SACE tramite il Portale Garanzia Italia. **A tale referente sarà assegnato un account** (“Referente di Prodotto”) **per accedere al Portale Garanzia Italia**, mediante l’assegnazione al referente stesso di un identificativo (“ID”) e di una password (“Password” e, unitamente all’ID, i “Codici”) strettamente riservati e personali, dei quali il referente stesso sarà unico ed esclusivo responsabile, anche in ordine alle attività poste in essere tramite il loro utilizzo.

3

Il Referente di Prodotto potrà autorizzare altri dipendenti della società/impresa di cui fa parte (“Utilizzatori”) ad utilizzare, sotto la sua responsabilità, l’accesso al Portale Garanzia Italia rilasciando dei diversi Codici a ciascuno di tali Utilizzatori, anch’essi riservati e personali. Al fine di rilascio delle credenziali per il Referente di Prodotto, il soggetto finanziatore dovrà inviare la richiesta come da allegato 3 del presente manuale operativo. Le abilitazioni che il Referente di Prodotto potrà assegnare agli utenti utilizzatori sono di due tipologie:

- **Utente Utilizzatore Approvatore**
- **Utente Utilizzatore Compilatore**



Tutte le istruzioni e la modulistica sono contenute nel Manuale Operativo che sarà disponibile sul sito www.sacesimest.it

Overview flussi



Garanzia Italia

Flussi Emissione Garanzie

