

Basket Loan

Una risposta concreta di liquidità alle imprese italiane

In partnership con:



ELITE e ADB al fianco delle PMI italiane



In questo momento di tensione dovuta all'emergenza COVID 19, le imprese italiane necessitano di un immediato sostegno di liquidità a breve termine per poter far fronte agli impegni con lavoratori dipendenti e fornitori

ELITE e ADB hanno dato vita al progetto «Basket Loan» per rispondere in maniera concreta e tempestiva alle esigenze delle imprese italiane: un portafoglio di finanziamenti con durata fino a 5 anni, con garanzia statale del 90%, un processo di istruttoria 100% digitale ed una erogazione in tempi brevi

I promotori

ELITE e ADB si occuperanno di tutte le fasi del progetto



Fisg (Banca Finint) Arranger del Progetto



Ministero Sviluppo Economico

Attraverso il Fondo Centrale di garanzia per le PMI, garanzie sull'90% del portafoglio di finanziamenti



Ministero dello sviluppo economico

Fondo di garanzia

Gli investitori

Banche, Fondazioni, Fondi di Investimento, Confidi, Assicurazioni, finanziarie regionali,...

Agenzia di Rating

modefinance

CDR Covid Cert.



Basket Loan in sintesi



- ▶ **Basket Loan:** un portafoglio di finanziamenti erogati alle imprese, strutturato attraverso un processo di cartolarizzazione, che beneficia delle **garanzie del Fondo Centrale per un importo pari al 90% dei singoli prestiti**
- ▶ **Obiettivo:** si tratta di uno strumento ideato ad hoc per il sostegno delle **esigenze di liquidità circolante** delle imprese colpite dall'emergenza Coronavirus
- ▶ **Focus geografico:** i portafogli di finanziamento saranno creati **a livello regionale**, e grazie al suo alto grado di **scalabilità**, saranno estesi a tutto il territorio **nazionale**
- ▶ **Processo:** la selezione delle aziende e l'erogazione si basano su un **approccio interamente digitale** veicolato tramite la **piattaforma ELITE** e diversi partner fintech che supportano l'iniziativa

€250M

Dimensione complessiva del portafoglio

Ticket tra i 500K€ e i 3,5M€ destinati all'economia reale del territorio, veicolati tramite le banche locali

100%

Rapide tempistiche di erogazione

In breve tempo le imprese selezionate potranno usufruire di un finanziamento di 5 anni, con rimborso bullet e tasso fisso

Digitalizzazione del processo

Il progetto è improntato sull'automazione del processo di istruttoria e di erogazione per favorirne l'accesso a Banche e PMI

Fasi del processo



1. La società accede alla **piattaforma On-line di ELITE/Banca Originator** – <http://basketloan.it> e compila **il form** per aderire all'iniziativa
2. **Pre-screening automatizzato** attraverso la piattaforma ELITE e **rating Modefinance (organismo accreditato ESMA)**:
 - a) Verifica dei requisiti fondamentali per l'accesso al credito (PMI, eleggibilità Garanzia MCC, status società in bonis)
 - b) Rating attribuito da Modefinance mediante la ponderazione di componenti quantitative e qualitative
 - c) PEF (Pratica Elettronica di Fido) per ogni società. Attraverso la PEF la piattaforma fornisce una allocazione teorica del capitale mettendo in relazione (i) dimensione dell'azienda e (ii) merito di credito
 - d) COVID19 CERTIFICATE erogato da Credit Data Research in modalità Open BankingEsito della fase di pre-screening trasmesso tempestivamente alle società aderenti con comunicazione ad-hoc dalla piattaforma
3. **Istruttoria Banca Erogante**: processo interno di verifica sulla base del pacchetto documentale automatizzato
4. **Garanzia Mediocredito Centrale (MCC)**: in caso di istruttoria positiva, la Banca Erogante provvede alla richiesta della garanzia MCC
5. **Allocazione del Ticket**: ticket di finanziamento erogato sulla base dello scoring dell'azienda, stock di debito in essere e ammontare garanzia rilasciata
6. **Sottoscrizione contratto di Finanziamento ed erogazione**: il contratto di finanziamento standard sarà firmato digitalmente attraverso la piattaforma di ELITE e contestualmente avverrà l'erogazione delle somme. Il finanziamento sarà successivamente ceduto al portafoglio Basket Loan

I requisiti per le aziende

Step 1 – requisiti preliminari

- 1) Ricavi 2019 maggiori di 5M€; EBITDA 2019 positivo
- 2) Dipendenti 2019 inferiori a 500
- 3) Documento Unico di Regolarità Contributiva (DURC) in regola, assenza di negatività in capo alla società e agli amministratori
- 4) Sono escluse le Società operanti nei seguenti settori (codici ATECO): 01, 03, 01.15, 12, 25.4, 46.35, 47.26, 64, 65, 66, 68, 84, 92, 97, 98, 99 e le società che svolgono attività legate al settore della pornografia

Verificati i requisiti dello Step 1, Modefinance procede con il calcolo del Rating



Step 2 - Rating e definizione importo

- 1) Rating maggiore o uguale a BB-
- 2) L'importo del finanziamento non deve superare il 25% dei ricavi 2019, oppure il doppio dei costi del personale 2019
- 3) PFN/EBITDA 2019, rettificato post-money per il debito lordo incrementale, non deve superare 7,5x



Superato lo Step 2, la Società potrà ottenere un finanziamento fino a € 3,5M

Le caratteristiche del finanziamento



€
Importo



Importo tra 500K€ e 3,5M€
Ogni società potrà richiedere il finanziamento tramite la propria banca originator sulla piattaforma

%
tasso



Tasso fisso annuo assegnato in base al rating
Pagamento posticipato semestrale
Costi di set-up 2%

Durata



5 anni
Facoltà di estinzione anticipata (totale o parziale) in occasione di ciascuna data di pagamento annuale, senza penale

Ministero dello sviluppo economico | Fondo di garanzia
Garanzia



Ciascun finanziamento ceduto beneficia della garanzia MCC sul 90% del nominale

I vantaggi per le imprese



1

**Liquidità immediata
a sostegno del circolante**

**Risposta tempestiva alle esigenze di cassa
a breve termine delle imprese per
fronteggiare la crisi**
*I finanziamenti saranno erogati
in tempi brevi*

2

Finanza zero pensieri, 100% digitale

**Intero processo di erogazione totalmente
automatizzato e digitalizzato**
*Focalizzazione sulle esigenze operative e più
efficiente dialogo con il sistema bancario*

**Basket Loan:
digitale, veloce
ed efficace
per le esigenze di
liquidità delle
Imprese**

3

Condizioni vantaggiose

Dutata 5 anni con rimborso bullet
Tasso fisso

4

Copertura di garanzia MCC

**Garanzia del Fondo Centrale per il 90% di
ogni finanziamento senza costi aggiuntivi**
Grazie al Decreto Cura Italia

Allegato 1 – Legenda



▶ **Ricavi:** Ricavi delle vendite e delle prestazioni (voce A1 del Conto Economico)

▶ **EBITDA:**

- (+) Totale valore della produzione (A)
- (-) Costi della produzione (B)
- (+) Ammortamenti (B10.a, B10.b)
- (+) Accantonamenti per rischi (B12)
- (+) Altri accantonamenti (B13)

▶ **Posizione Finanziaria Netta (PFN):**

- (+) Obbligazioni (D1)
- (+) Obbligazioni convertibili (D2)
- (+) Debiti verso soci per finanziamenti (D3)
- (+) Debiti verso banche (D4)
- (+) Debiti verso altri finanziatori (D5)
- (+) Debiti verso imprese controllate esigibili oltre l'esercizio successivo (D9)
- (+) Debiti verso imprese collegate esigibili oltre l'esercizio successivo (D10)
- (+) Debiti verso controllanti esigibili oltre l'esercizio successivo (D11)
- (+) Debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo (D12)
- (+) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili oltre l'esercizio successivo (D13)
- (-) Disponibilità liquide (voce IV. dell'Attivo)
- (-) Altri titoli (voce B.III.3 dell'Attivo)

▶ **Numero di dipendenti:** Sezione «Altre informazioni» nella Nota Integrativa del bilancio

▶ **Rapporto PFN / EBITDA post money:**

$$\frac{\text{PFN 2019} + \text{ammontare finanziamento «Basket Loan» richiesto}}{\text{EBITDA 2019}}$$

EBITDA 2019

▶ **Costo del personale:** voce B9 del Conto Economico

Disclaimer



This publication contains text, data, graphics, photographs, illustrations, artwork, names, logos, trade marks, service marks and information ("Information") connected with London Stock Exchange Group ("LSEG").

LSEG attempts to ensure Information is accurate, however Information is provided "AS IS" and on an "AS AVAILABLE" basis and may not be accurate or up to date.

Information in this publication may or may not have been prepared by LSEG but is made available without responsibility on the part of LSEG.

LSEG does not guarantee the accuracy, timeliness, completeness, performance or fitness for a particular purpose of the publication or any of the Information. No responsibility is accepted by or on behalf of LSEG for any errors, omissions, or inaccurate Information in this publication. No action should be taken or omitted to be taken in reliance upon Information in this publication.

We accept no liability for the results of any action taken on the basis of the Information.

The publication of this document does not represent solicitation, by LSEG, of public saving and is not to be considered as a recommendation by LSEG as to the suitability of the investment, if any, herein described.

This document is not to be considered complete and is meant for information and discussion purposes only.

LSEG accepts no liability, arising, without limitation to the generality of the foregoing, from inaccuracies and/or mistakes, for decisions and/or actions taken by any party based on this document.

Elite Club Deal Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Elite SIM S.p.A. is authorised and regulated by the CONSOB.

ELITE trademark and any other trademark owned by LSEG cannot be used without express written consent by LSEG having the ownership on the same.