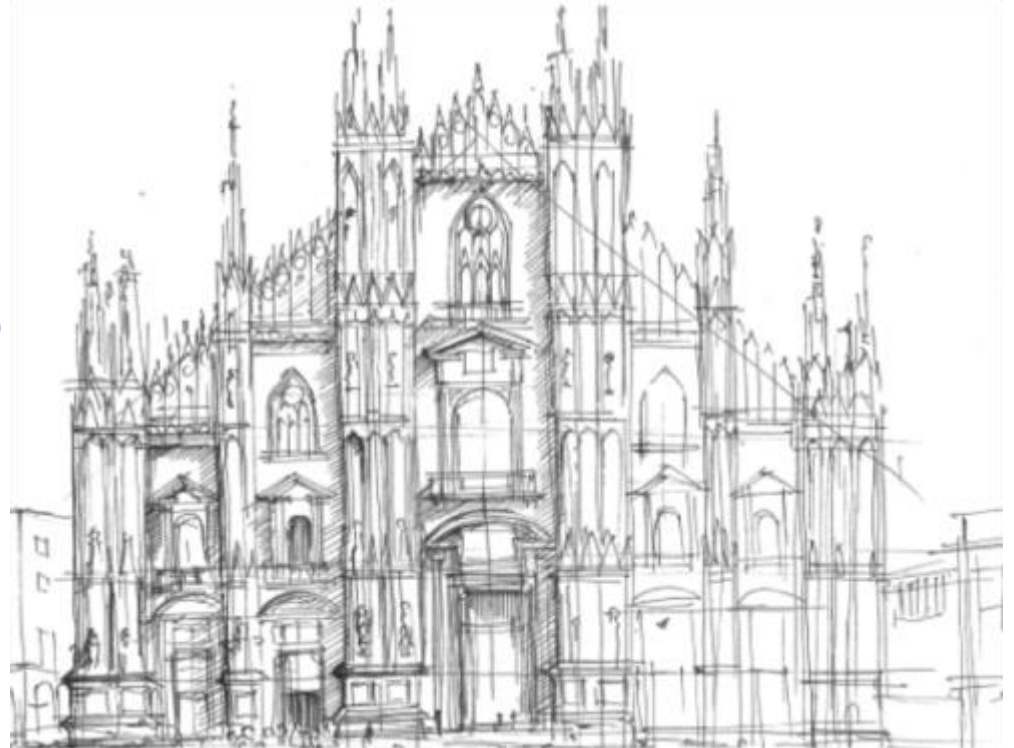




FACTORING DESK

FINDING GLOBAL AND
LOCAL BANKING
SOLUTIONS



FILIALE DI MILANO

INDICE

- 3** Banca UBAE: mission e composizione societaria
- 4** Banca UBAE's Rating
- 5** Che cos'è il Factoring
- 6** I costi del Factoring
- 7** I prodotti del factoring in Banca UBAE
- 8 - 9** Factoring pro solvendo
- 10 - 12** Factoring pro soluto con e senza notifica al debitore ceduto
- 13** Maturity factoring
- 14 - 15** Factoring indiretto pro soluto e pro solvendo
- 16 - 17** Operazioni strutturate
- 18** Sistema gestionale
- 19** Contatti
- 20** Contatti operativi






BANCA UBAE: MISSION

L'obiettivo originariamente perseguito dalla Banca è stato quello di incrementare le relazioni finanziarie, commerciali, industriali ed economiche tra l'Europa ed i paesi del Nord Africa e Medio Oriente attraverso il sostegno finanziario di iniziative e scambi.


Grazie agli sforzi continui e ai 40 anni di esperienza, la nostra Banca è diventata un ponte dinamico, un fattivo trait d'union tra l'Europa ed i paesi dell'Africa del Nord e Sub Sahariana, il Medio Oriente, il Sub Continente Indiano e i principali paesi CIS, occupando una posizione di riferimento e di affidabilità nel mercato del commercio estero verso questi paesi.

COMPOSIZIONE SOCIETARIA

BANCHE

Libyan Foreign Bank, Tripoli	67.55%	
Unicredit SpA, Rome	10.79%	
Banque Centrale Populaire, Casablanca	4.66%	
Banque Marocaine Dce, Casablanca	4.34%	
Intesa Sanpaolo SpA, Turin	1.80%	

ITALIAN CORPORATE COMPANIES

Eni Adfin SpA (Eni Group), Rome	5.39%	
Sansedoni Siena (Fond.ne Monte Paschi di Siena), Siena	3.67%	
Telecom Italia SpA, Milan	1.80%	

BANCA UBAE'S RATING (AS AT January 2016)

FitchRatings

Banca UBAE

Banks
Ratings Navigator

Bank Ratings Navigator				Peer Ratings	Operating Environment	Company Profile	Management & Strategy	Risk Appetite	Asset Quality	Financial Profile	Capitalisation & Leverage	Funding & Liquidity	Viability Rating	Institutional Support	Issuer Default Rating	
Navigator date: 19 Jan 2016				aaa									aaa	AAA	AAA	
Last rating action: 12 Jan 2016				aa+									aa+	AA+	AA+	
Sector Details:				aa									aa	AA	AA	
Bank sector: Wholesale Commercial				aa-									aa-	AA-	AA-	
Region: DM Europe				a+									a+	A+	A+	
Country: Italy				a									a	A	A	
Country IDR: BBB+ Stable				a-									a-	A-	A-	
Last action: 23 Oct 15 Affirmed				bbb+									bbb+	BBB+	BBB+	
Country ceiling: AA+				bbb									bbb	BBB	BBB	
Macro prudential indicator: 1				bbb-									bbb-	BBB-	BBB-	
Bank systemic indicator: bbb				bb+									bb+	BB+	BB+	
Bank Rating History				bb									bb	BB	BB Stable	
Viability Rating (VR)				bb-									bb-	BB-	BB-	
12 Jan 16 bb Affirmed				b+									b+	B+	B+	
23 Jan 15 bb Affirmed				b									b	B	B	
06 Feb 14 bb Affirmed				b-									b-	B-	B-	
Issuer Default Rating (IDR)				ooo									ooo	CCC	CCC	
12 Jan 16 BB Stable Affirmed				oo									oo	CC	CC	
23 Jan 15 BB Stable Affirmed				o									o	C	C	
06 Feb 14 BB Stable Affirmed				f									f	NF	D or RD	
Support Rating Floor (SRF)				Institutional Support				Value	Drivers & Sensitivities							
01 Dec 08 NF Affirmed				Parent VR				nr	Business Model Constrains Ratings							
16 Mar 07 NF New Rating				Total Adjustments (notches)					UBAE's ratings reflect its trade finance franchise and small size, its exposure to potentially volatile countries and client concentration, and are constrained by funding dependence on its majority shareholder, the Libyan Foreign Bank (LFB).							
Bar Chart Legend:				Institutional Support:					Funding Dependence							
Vertical bars = VR range of Rating Factor				Support Factors (negative)				Equalised 1 Notch 2+ Notches	The LFB provides a significant part of UBAE's funding, a stable portion of which is dedicated to commercial activities while the rest fluctuates significantly, based on the LFB's needs. Liquidity is adequate.							
Bar Colors = Influence on final VR				Parent Ability to Support					Adequately Controlled Risks							
Higher Influence				Parent/group regulation					Long-standing relationships with its clients allow UBAE to control risks adequately. This results in low problem loans in relation to its total loans and business volumes.							
Moderate Influence				Relative size					Stable Revenue Generation							
Lower Influence				Parent Propensity to Support					Revenues from the commercial business have remained stable over time while proceeds from money market and securities tend to be volatile. The cost base is high, as for most peers, and the ability to achieve efficiencies limited.							
Bar Arrows = Rating Factor Outlook				Role in group					Acceptable Capitalisation							
Positive				Potential for disposal					Capitalisation is acceptable for its business model and concentration risk. However the capital base is small in absolute terms, limiting UBAE's ability to diversify its business and making it vulnerable to shocks.							
Evolving				Implication of subsidiary default					Uncertain Shareholder Support							
Negative				Integration					We believe LFB's propensity to support UBAE is high but its ability to do so cannot be relied on due to the uncertain political and economic environment in Libya.							
Stable				Jurisdiction					Sensitive to Concentration, Liquidity Deterioration							
Peer Ratings bars = Count of banks				Size of ownership stake					A material deterioration in the quality of one or more of counterparties, or an unexpected withdrawal of parent funding threatening its liquidity profile would put UBAE's ratings under pressure.							
21 DM Europe Wholesale Commercial				Support track record					Limited Upward Potential							
3 Italy Wholesale Commercial				Subsidiary performance and prospects					Upside ratings potential could come from sustainable funding diversification, material capital strengthening and significant improvements in Libya's operating environment.							
Relevant Criteria & References				Branding					Analysts							
Global Bank Rating Criteria (Mar 2015)				Legal commitments					1st Francoesca Vasdiminno francoesca.vasdiminno@fitchratings.com +39 02 879087 225							
Macro-Prudential Risk Monitor (Mar 2015)				Cross-default clauses					2nd Manuela Banfi manuela.banfi@fitchratings.com +39 0287 9087 202							

CHE COS'È IL FACTORING

Il factoring è un contratto con il quale la Società di Factoring acquista e/o gestisce i crediti già sorti e/o che sorgeranno (crediti futuri) generalmente di natura commerciale ma eventualmente anche di natura finanziaria (crediti IVA o crediti di imposta), vantati dal Cedente verso un insieme predefinito di Debitori con la possibilità di ottenere l'anticipazione, in tutto o in parte, del corrispettivo dei Crediti stessi, ovvero di ottenere – nei limiti dei singoli Plafond accordati per ciascun Debitore – l'assunzione del rischio del mancato pagamento dovuto a inadempimento e/o insolvenza dei Debitori medesimi.

Fra i servizi, finanziari e non, che costituiscono il factoring si annovera anche la valutazione dell'affidabilità della clientela.

Il contratto di factoring è regolato in Italia dalla Legge 52/91 e dal Codice Civile.

I COSTI DEL FACTORING

Commissione di factoring

Relativa alla gestione (sia pro solvendo che pro soluto) e alla garanzia (pro soluto), viene percepita anticipatamente sull'ammontare dei crediti ceduti. La commissione di gestione varia in funzione di tipologia, ammontare e durata dei rischi assunti sui crediti ceduti.

Spese accessorie

Si tratta di oneri diversi a carico del cedente (handling, valutazione debitori, istruttoria, spese postali per cessione, ecc.) di fondamentale importanza perché il factor possa offrire al cliente un servizio con un elevato standard qualitativo sotto il profilo dell'amministrazione del portafoglio crediti. Ai fini di rendere marginale il costo amministrativo vengono favoriti i rapporti che consentono la gestione informatizzata dei flussi.

Interessi

Il costo finanziario per l'anticipazione prevede l'applicazione di tassi di mercato, di norma parametrati, e tiene conto del rating della clientela, della tipologia e della durata dei crediti intermediati.

I PRODOTTI DEL FACTORING IN BANCA UBAE

- FACTORING PRO SOLVENDO
- FACTORING PRO SOLUTO CON E SENZA NOTIFICA AL DEBITORE CEDUTO
- MATURITY FACTORING
- FACTORING INDIRECTO PRO SOLUTO O PRO SOLVENDO
- OPERAZIONI STRUTTURATE

NOTE SUL SISTEMA INFORMATICO GESTIONALE ADOTTATO DALLA BANCA

FACTORING PRO SOLVENDO (1/2)

Rivolto ad aziende che:

- Registrano un incremento dei propri crediti commerciali ed hanno l'esigenza di alleggerire il carico amministrativo derivante dalla gestione diretta della propria clientela.
- Necessitano l'anticipazione dei crediti abbinata alla gestione degli stessi, migliorando i tempi di incasso e riducendo i costi interni di gestione.

Nel factoring pro solvendo (con rivalsa), il rischio di mancato o parziale pagamento da parte dei debitori ceduti rimane in capo al cedente. La cessione è di norma comunicata ai debitori ceduti. L'utilizzo di questo servizio permette al cedente di ridurre i costi interni di gestione dei propri crediti commerciali e di disporre di una fonte di finanziamento.

Rischi a carico del cliente

Nel caso di mancato pagamento da parte di singoli debitori alla scadenza, il cedente deve restituire alla società di factoring le somme anticipate quale corrispettivo dei crediti ceduti, oltre agli interessi, alle spese e alle commissioni concordate. Nelle operazioni in valuta estera è a carico del cliente il c.d. "rischio cambio", ossia il rischio di alterazione del valore della posizione per effetto della variazione dei tassi di cambio.

FACTORING PRO SOLVENDO (2/2)

Particolari applicazioni operative dei prodotti base pro solvendo

- Factoring import / export, Factoring senza notifica e su contratto

Factoring import / export

Le modalità operative possono riguardare rapporti nei quali il cliente è soggetto estero con debitori italiani (import factoring) oppure il cliente è soggetto italiano con debitori esteri (export factoring) o entrambi – cedente e debitori – sono soggetti esteri (factoring estero su estero). Nel export factoring la società di factoring si potrà avvalere anche di propri corrispondenti esteri per la gestione dei crediti.

Factoring senza notifica

Il cedente e la società di factoring possono decidere di non comunicare la cessione ai debitori ceduti. In questo caso il cedente continua a gestire il credito per conto della società di factoring anche con pagamento anticipato. L'utilizzo del servizio permette al cedente di mantenere la relazione commerciale con i propri clienti, in aggiunta ai vantaggi tipici del factoring pro solvendo. Il cliente è tenuto a prestare particolare attenzione alla gestione del credito ed a trasmettere subito gli incassi alla società di factoring.

Factoring su contratto

Il factor eroga un anticipo al cliente, a fronte di cessione – di norma notificata – di crediti futuri relativi a singoli contratti. Eventuali varianti alle condizioni generali di factoring standard, anche in relazione a particolari settori merceologici, specifiche tipologie di crediti ceduti o a esigenze di personalizzazione del servizio, formano oggetto di specifici contratti o appendici alle condizioni generali standard.

FACTORING PRO SOLUTO CON E SENZA NOTIFICA AL DEBITORE CEDUTO (1/3)



Rivolto ad aziende che:

Intendono garantirsi dal rischio di insolvenza dei propri clienti e/o che si affacciano su nuovi mercati, che già utilizzano forme di assicurazione crediti o sensibili al miglioramento dei ratios aziendali.

Operazione di factoring con assunzione, da parte della Società di Factoring, del rischio (senza rivalsa) di mancato o parziale pagamento dei Debitori ceduti dovuto ad insolvenza degli stessi, nei limiti dei Plafond di credito concordati con il Cedente per ciascun Debitore, con la possibilità – da parte del cedente – di ottenere, in tutto o in parte, l'anticipazione del corrispettivo dei Crediti ceduti. La cessione è di norma comunicata ai debitori ceduti.

L'utilizzo di questo servizio permette al Cedente di ridurre i costi interni di gestione dei propri crediti commerciali, di ottenere dalla Società di Factoring la garanzia del pagamento e di disporre di una fonte di finanziamento.

FACTORING PRO SOLUTO CON E SENZA NOTIFICA AL DEBITORE CEDUTO (2/3)



Rischi a carico del cliente

Il Cedente garantisce l'esistenza e la certezza dei Crediti ceduti e quindi la possibilità in capo alla Società di Factoring di incassare integralmente, alla scadenza, tali Crediti, a meno che il Debitore sia insolvente.

Nel caso in cui venga meno una o più delle garanzie prestate dal Cedente nell'ambito del contratto di factoring e/o in caso di inadempimento alle obbligazioni contrattuali assunte dal Cedente, la garanzia di solvenza dei Debitori prestata dalla Società di Factoring diviene inefficace "ex tunc" (cioè, come se i Plafond sui debitori non fossero mai stati concessi) e, conseguentemente, la Società di Factoring ha il diritto di richiedere al Cedente la restituzione delle somme eventualmente già versate quale pagamento del corrispettivo dei Crediti ceduti e non ancora incassati, oltre il pagamento di interessi maturati, commissioni e spese.

Il rischio di revocatoria degli incassi dei Debitori è a carico del Cedente. Nelle operazioni in valuta estera è a carico del cliente il c.d. "rischio di cambio", cioè i rischi di oscillazione del cambio valutario.

Particolari applicazioni operative dei prodotti pro soluto

- Import/export
- Senza notifica
- Su contratto

FACTORING PRO SOLUTO CON E SENZA NOTIFICA AL DEBITORE CEDUTO (3/3)



Factoring import / export

Le modalità operative possono riguardare rapporti nei quali il cliente è soggetto estero con debitori italiani (import factoring) oppure il cliente è soggetto italiano con debitori esteri (export factoring) o entrambi – cedente e debitori – sono soggetti esteri (factoring estero su estero). Nella tipologia export factoring la società di factoring si potrà avvalere dei servizi di propri corrispondenti esteri per la gestione dei crediti oppure tramite operazioni dirette.

Factoring senza notifica

Il cedente e la società di factoring possono decidere di non comunicare la cessione ai debitori ceduti. In questo caso il cedente continua a gestire il credito per conto della società di factoring. E' prevista la possibilità di pagamento anticipato.

L'utilizzo del servizio permette al cedente di mantenere la relazione commerciale con i propri clienti, in aggiunta ai vantaggi tipici del factoring pro solvendo. Il cedente è tenuto a prestare particolare attenzione alla gestione del credito ed a trasmettere subito gli incassi alla società di factoring, anche per non perdere la garanzia pro soluto.

MATURITY FACTORING

Erogato in particolare a:

Aziende industriali e/o commerciali di medio/grandi dimensioni che vogliono regolarizzare i flussi finanziari e ottimizzare la gestione della tesoreria, con portafoglio clienti consolidato.

La società di factoring può provvedere, a fronte di crediti commerciali ceduti, all'accredito al fornitore a data certa alla scadenza, con possibilità di concedere al debitore ceduto (di seguito cliente), a titolo oneroso, dilazioni commerciali di pagamento ulteriori rispetto ai termini previsti in fattura. Il contratto di dilazione disciplina l'accettazione preventiva da parte del cliente della cessione dei crediti dal fornitore alla società di factoring, la durata della dilazione concessa dalla società di factoring, le modalità di pagamento e le condizioni economiche applicate dalla società di factoring.

Rischi a carico del cliente

Quando il cliente firma il contratto, si impegna a comunicare immediatamente alla società di factoring ogni riserva concernente i crediti ceduti. Se il cliente non comunica immediatamente alla società di factoring tali riserve, non potrà più opporle alla società di factoring in un momento successivo. Potrà però sempre farle valere nei confronti del proprio fornitore. Il mancato puntuale pagamento può comportare la revoca della dilazione e la decadenza dal beneficio del termine ex art. 1186 c.c.

FACTORING INDIRETTO PRO SOLUTO O PRO SOLVENDO (1/2)

Erogato a:

Aziende o gruppi industriali e commerciali di dimensioni grandi e medio-grandi e di elevata affidabilità che, in qualità di debitori, sono interessati a utilizzare il factoring con i propri fornitori, i quali possono:

- Monetizzare/incassare i crediti prima della scadenza a condizioni economiche di favore e definite in una specifica convenzione ovvero anche di semplificare le procedure di gestione e di incasso dei crediti.

In caso di pro soluto questo prodotto consente alla società ceduta di razionalizzare i rapporti con i fornitori, ottimizzando la gestione e le valute relative alle transazioni finanziarie dando al cliente ceduto il vantaggio di: canalizzare e semplificare i rapporti di tesoreria e generare finanza, potendo quindi usufruire di maggiori dilazioni sui tempi di pagamento ai fornitori.

FACTORING INDIRETTO PRO SOLUTO O PRO SOLVENDO (2/2)

I vantaggi per i fornitori sono costituiti da possibilità di disporre:

- Di una forma di finanziamento complementare al credito bancario.
- In caso di pro soluto di finanziamenti strettamente correlati alla capacità di credito del debitore.
- Di una leva commerciale.

Questo prodotto prevede:

- Che il fornitore aderente all'iniziativa ceda al Factor la globalità dei crediti vantati nei confronti dell'impresa proponente, l'anticipazione ai fornitori del valore dei crediti e la possibilità per i fornitori di avere la garanzia sul buon fine dei crediti oggetto di cessione (in caso di factoring pro soluto).

OPERAZIONI STRUTTURATE (1/2)

Erogate a:

Aziende di elevatissimo standing dimensionale. quotate in borsa e multinazionali, che rivelino una propensione alla gestione del capitale circolante in un'ottica di efficienza e di ratios di bilancio.

La società di factoring provvede alla determinazione e concessione di un Fido per ogni debitore proposto dall'Azienda "cedente", con copertura al 100% dei crediti ceduti.

La concessione del fido avviene a seguito della valutazione della solvibilità delle Aziende cedute sulla base:

- Di analisi di bilancio e di informazioni bancarie e commerciali nonché del posizionamento dell'Azienda ceduta nel settore merceologico di appartenenza.
- L'operazione si concretizza su impianti contrattuali particolari che richiedono approvazione e certificazione anche da parte della Società di Revisione.
- Le cessioni di credito sono prevalentemente notificate ma possono anche essere fatte senza notifica.

OPERAZIONI STRUTTURATE (2/2)

- Si tratta di cessioni sia singole, identificate direttamente da un contratto cessione, sia a carattere continuativo nei confronti di pluralità di clienti.
- La società di factoring acquista i crediti ceduti al 100% al netto di commissioni, interessi ed eventuali spese accessorie.
- L'acquisto dei crediti comporta la facoltà di stornare dal bilancio le attività finanziarie cedute (derecognition) con il conseguente trasferimento significativo al Factor dei rischi e benefici.
- A seguito della derecognition l'Azienda storna i crediti ceduti dal proprio bilancio e contestualmente la società di factoring li iscrive tra le proprie attività.

Immediati vantaggi per l'azienda cedente

- Miglioramento del proprio Capitale Circolante e del DSO (Date Sales Outstanding).
- Ottimizzazione della tesoreria e dei flussi finanziari, miglioramento degli indici di bilancio e del turn-over dei crediti.
- Trasferimento significativo di rischi e benefici (derecognition).

SISTEMA GESTIONALE

Banca UBAE S.P.A. ha scelto la piattaforma informatica **Keystone For Factoring (K4F)** di Arcares S.P.A. leader assoluto di mercato in Italia.

Il prodotto Keystone For Factoring è un sistema web-based multiplatforma e multidivisa.

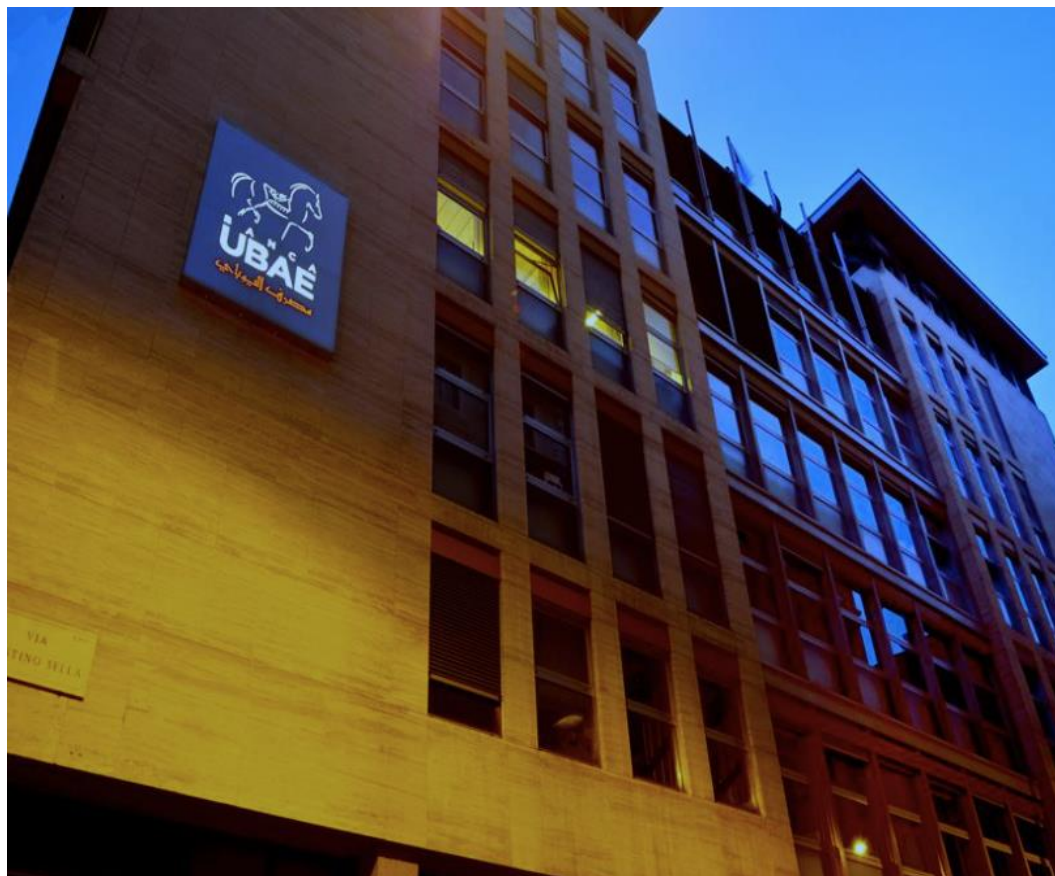
Banca UBAE S.P.A. mette a disposizione della propria clientela l'applicazione di remote factoring di K4F che consiste in un'interfaccia web dedicata ai Cedenti e ai debitori che consente la gestione diretta da parte del cliente di operazioni dispositive quali:

- Carico cessioni
- Riconoscimento
- Variazione di scadenze
- Download della reportistica
- Unica interfaccia operativa con elevata flessibilità
- Pianificazione e controllo dei flussi operativi
- Riduzione tempi tecnici dei servizi erogati

CONTATTI

SEDE LEGALE E DIREZIONE GENERALE ROMA

Via Quintino Sella, 2
00187 Roma – P.O. Box 290
Cable UBAE ROMA
Swift UBAI IT RR
Tel +39 06 423771
Fax +39 064204641
Mail info@ubae.it



CONTATTI OPERATIVI

DIRETTORE CENTRALE AREA COMMERCIALE

Massimo Castellucci

Via Quintino Sella, 2
00187 Roma
 Tel +39 06 42377427
 Fax +39 06 42046423
 Cell +39 335 1916264

Mail massimo.castellucci@ubae.it
 Mail factoringdesk@ubae.it

Cable UBAE ROMA
 Swift UBAI IT RR

RESPONSABILE FACTORING DESK FILIALE DI MILANO

Germano Chiesa

Piazza Armando Diaz, 7
20123 Milano
 Tel +39 02 72521929
 Fax +39 06 42046415
 Cell +39 334 6763556

Mail germano.chiesa@ubae.it
 Mail factoringdesk@ubae.it

Cable UBAE MILANO
 Swift UBAI IT RR MIL

RELATIONSHIP MANAGER FILIALE DI MILANO

Guido Pippolo

Piazza Armando Diaz, 7
20123 Milano
 Tel +39 02 72521927
 Fax +39 06 42046415
 Cell +39 366 6997341

Mail guido.pippolo@ubae.it
 Mail factoringdesk@ubae.it

Cable UBAE MILANO
 Swift UBAI IT RR MIL

SENIOR CONSULTANT	Gianfranco Antognoli	mob. + 39 335 7246268	gianfranco.antognoli@mail.ubae.it
------------------------------	-----------------------------	-----------------------	-----------------------------------

For any additional information
please visit our website

www.bancaubae.it

Swift codes to be used: UBAI IT RR

UBAI IT RR MIL



Italy

Rome Head Office

Via Quintino Sella, 2 - 00187 Rome
P.O. Box 290
Cable UBAE ROMA - Swift UBAI IT RR
Phone +39 06 423771
Fax +39 06 4204641

Milan Branch

Piazza Armando Diaz, 7 - 20123 Milan
Cable UBAE MILANO
Swift UBAI IT RR MIL
Phone +39 02 7252191
Fax +39 06 42046415

Libya

Tripoli Representative Office

Omar Mukhtar Street
O. Mukhtar Investment Complex
Tripoli, Lybia
Phone +218 21 4446598 / 4447639
Fax +218 21 3340352