



# FACTORING DESK

FINDING GLOBAL AND  
LOCAL BANKING  
SOLUTIONS



FILIALE DI MILANO

## INDICE

---

- 3** Banca UBAE: mission e composizione societaria
- 4** Che cos'è il Factoring
- 5** I costi del Factoring
- 6** I prodotti del factoring in Banca UBAE
- 7 - 8** Factoring pro solvendo
- 9 - 11** Factoring pro soluto con e senza notifica al debitore ceduto
- 12** Maturity factoring
- 13 - 14** Factoring indiretto pro soluto e pro solvendo
- 15 - 16** Operazioni strutturate
- 17** Sistema gestionale
- 18** Contatti
- 19** 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 ad oltre 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	80,15%	
Unicredit SpA, Rome	6,60%	
Banque Centrale Populaire, Casablanca	2,85%	
Banque Marocaine Dce, Casablanca	2,65%	
Intesa Sanpaolo SpA, Turin	1,10%	

### ITALIAN CORPORATE COMPANIES

Eni SpA, Rome	3,30%	
Sansedoni Siena (Fond.ne Monte Paschi di Siena), Siena	2,25%	
Telecom Italia SpA, Milan	1,10%	

## 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 INDIRECTO 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:

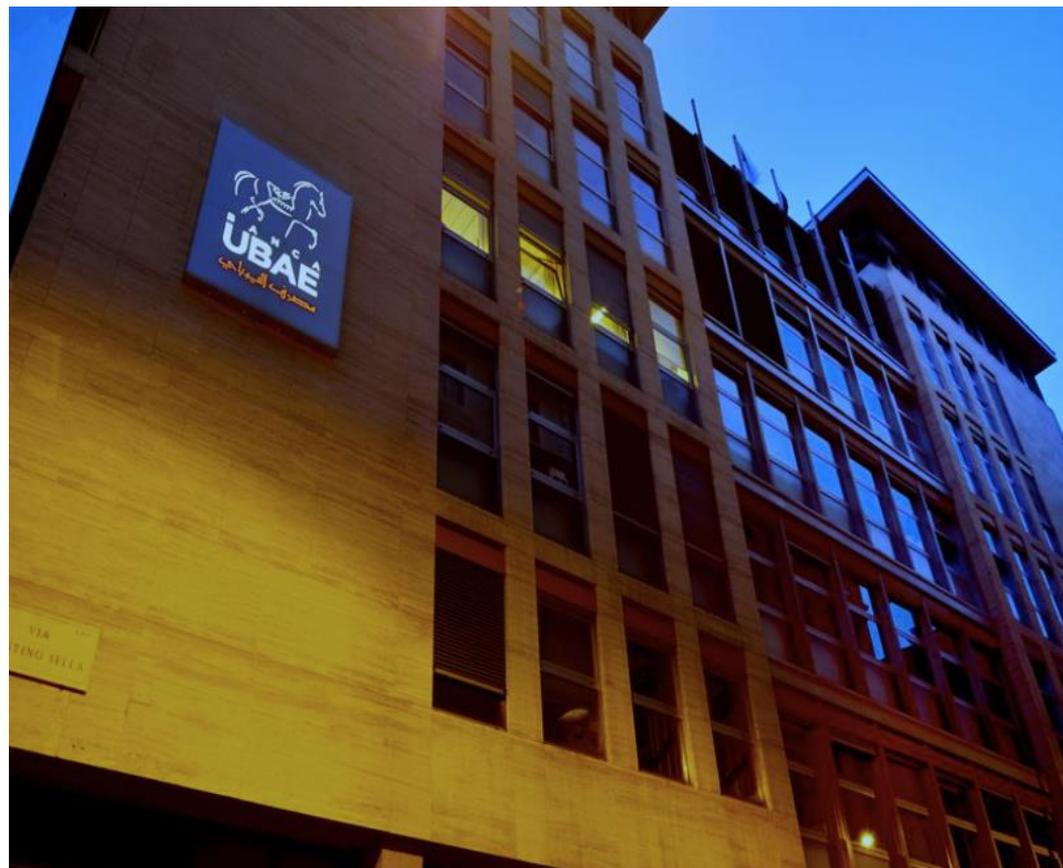
- Carico cessioni
- Riconoscimento
- Variazione di scadenze
- Download della reportistica
- Unica interfaccia operativa con elevata flessibilità
- Pianificazione e controllo dei flussi operativi
- Riduzione tempi tecnici dei servizi erogati

## 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](mailto: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](mailto:massimo.castellucci@ubae.it)  
 Mail [factoringdesk@ubae.it](mailto: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](mailto:germano.chiesa@ubae.it)  
 Mail [factoringdesk@ubae.it](mailto:factoringdesk@ubae.it)

Cable UBAE MILANO  
 Swift UBAI IT RR MIL

<b>SENIOR CONSULTANT</b>	<b>Gianfranco Antognoli</b>	mob. + 39 335 7246268	<a href="mailto:gianfranco.antognoli@mail.ubae.it">gianfranco.antognoli@mail.ubae.it</a>
------------------------------	-----------------------------	-----------------------	--

Per ulteriori informazioni vi invitiamo a visitare  
il nostro sito web

**[www.bancaubae.it](http://www.bancaubae.it)**

**Codici SWIFT: 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