

<u>SCHEDA PRODOTTO</u>	SERVIZIO DI <i>INVOICE TRADING</i>
Versione n. 2	Aggiornamento del 06 Febbraio 2020

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ DI FACTORING

SACE Fct S.p.A.	Socio unico, Direzione e Coordinamento: SACE S.p.A.
Sede Legale: Via San Marco, 21/A – 20121 Milano	Sede Secondaria: Piazza Poli 37/42 – 00187 Roma
Numero di telefono al quale il cliente può rivolgersi per informazioni e/o conclusione contratto: (02) 4344991	Numero di Fax: (02) 434499739
Sito Internet: www.sacefct.it	E-mail: info@sacefct.it
Partita IVA, Cod. Fiscale e Registro delle imprese di Milano: 06560010966	
Iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 TUB al n. 86	
Aderente all'Assifact – Associazione tra le Società di <i>Factoring</i> italiane	

DESCRIZIONE SINTETICA DEL PRODOTTO

COS'È L'INVOICE TRADING

L'invoice trading consiste nella cessione di una o più fatture commerciali attraverso un portale *web* che seleziona le opportunità di vendita a una pluralità di investitori e si presenta quale alternativa alle tradizionali operazioni di sconto di fatture e di factoring che vengono normalmente proposte da banche e/o intermediari finanziari per supportare il capitale circolante delle aziende clienti.

In sostanza, attraverso il meccanismo dell'invoice trading una fattura, che viene emessa a fronte di una transazione commerciale tra fornitore e azienda, viene acquistata dall'investitore attraverso un *marketplace*, a conclusione di una procedura di asta competitiva o trattativa privata, in anticipo rispetto alla scadenza originaria, con un tasso di sconto variabile.

LA PIATTAFORMA DI INVOICE TRADING

Si tratta di una piattaforma *web* che opera come *marketplace* all'interno del quale aziende che hanno fatture da scontare per finanziare il proprio circolante entrano in contatto con una platea di investitori professionali autorizzati a svolgere attività di concessione di finanziamenti (i.e. Banche, intermediari finanziari iscritti all'Albo 106, Veicoli ex lege 130/1999, Fondi di Investimento Alternativi) disponibili ad anticipare l'importo delle fatture stesse, al netto della remunerazione richiesta.

In particolare, SACE FCT S.p.A. gestisce e concede in uso una propria piattaforma *web* attraverso la quale offre ai soggetti aderenti il servizio di Invoice Trading. La piattaforma costituisce una sorta di "vetrina virtuale" di Cessioni di Crediti, ove un Proponente/Cedente, da un lato, e un Offerente/Cessionario, dall'altro, negoziano una o più Cessioni di Crediti che vengono poi perfezionate direttamente tra gli stessi sulla base di un testo contrattuale standard predefinito e accettato dagli Aderenti alla piattaforma.

Attraverso l'accesso al *marketplace* di Invoice Trading da parte dei soggetti Aderenti, SACE FCT S.p.A. consente dunque al Proponente/Cedente di cedere pro soluto a titolo oneroso, ed agli Offerenti/Cessionari di acquistare crediti commerciali vantati nei confronti di soggetti terzi, attraverso meccanismi di volta in volta concordati tra le società Aderenti.

Il contratto di cessione dei Crediti si conclude a seguito di Aggiudicazione a conclusione di una procedura di Asta o Trattativa Privata conclusa direttamente tra Cedente e Cessionario.

SCHEDA PRODOTTO	SERVIZIO DI INVOICE TRADING	Pag. 1 di 5
-----------------	-----------------------------	-------------

SACE FCT S.p.A. offre dunque ai soggetti Aderenti la possibilità, da una parte, di presentare proposte di vendita di Crediti e, dall'altra, di formulare offerte di acquisto, così da favorire l'incontro tra il Proponente/Cedente e l'Offerente/Cessionario.

IL SERVIZIO DI INVOICE TRADING OFFERTO DA SACE FCT

Il *marketplace* di Invoice Trading consente agli Aderenti di perfezionare una o più operazioni di Cessione di Crediti attraverso procedure d'Asta ovvero Trattative Private. Accedendo alla piattaforma tramite il *website*, l'Aderente, in qualità di Offerente/Cessionario può visualizzare, esaminare e selezionare i Crediti e, per mezzo di un Contratto di Cessione Cedente/Cessionario, acquistare i Crediti dai Proponenti/Cedenti verso un corrispettivo in denaro.

L'accesso alla Piattaforma non comporta in capo all'Aderente alcun obbligo, ma una mera facoltà, di procedere alla vendita/acquisto dei Crediti.

Le Cessioni di Crediti avverranno in regime pro soluto a titolo definitivo, ai sensi e per gli effetti delle norme del Codice Civile, della Legge 130 ovvero della normativa AIFMD, a seconda dei casi.

Le Cessioni di Credito avvengono direttamente tra la società Proponente/Cedente e l'Offerente/Cessionario, senza alcun intervento di SACE FCT S.p.A. la quale si limita a permettere il contatto diretto dei soggetti Aderenti e lo scambio di informazioni, documenti e dati necessari per l'esecuzione delle Cessioni di Crediti. SACE FCT S.p.A. pertanto non amministra alcun flusso finanziario tra il Cessionario, il Cedente e il Debitore Ceduto relativo alle Cessioni di Crediti.

I SERVIZI DI PAGAMENTO

Tutti i pagamenti relativi alle Cessioni concluse tramite la piattaforma saranno regolati per il tramite di un Istituto di Pagamento convenzionato, in conformità ad apposito contratto stipulato tra l'Aderente e l'Istituto di Pagamento in sede di attivazione del servizio di Invoice Trading. La stipula di tale contratto, che regolerà termini e condizioni di utilizzo dell'Istituto di Pagamento, è condizione essenziale per accedere al servizio di Invoice Trading. L'Aderente è contestualmente tenuto a richiedere l'apertura di un Conto Aderente presso l'Istituto di Pagamento, sottoscrivendo a tal fine la documentazione rilevante, perfezionando tutte le procedure e fornendo tutte le informazioni necessarie, secondo le indicazioni dell'Istituto di Pagamento.

L'Istituto di Pagamento può negare l'apertura di un Conto Aderente per qualsiasi motivo senza dover giustificare la propria decisione e senza che ciò possa dar luogo ad alcun risarcimento danni.

L'Aderente potrà infine recedere dal contratto con l'Istituto di Pagamento, con conseguente chiusura del suo Conto Aderente con le modalità e le tempistiche previste nel contratto stesso, assicurando in ogni caso il buon fine delle operazioni di pagamento in corso per il periodo necessario alla loro conclusione ed il pagamento delle spese da lui dovute.

CONDIZIONI ECONOMICHE RELATIVE AL SERVIZIO DI INVOICE TRADING

L'Aderente si impegna a corrispondere a SACE Fct S.p.a. una commissione secondo i termini e le condizioni specificate nel listino allegato al contratto di utilizzo del servizio di Invoice Trading. SACE Fct S.p.A. avrà la facoltà di modificare dette condizioni economiche anche in senso sfavorevole ai singoli Aderenti, nei limiti e con le modalità previste dal contratto di servizio di Invoice Trading. Ciascun Aderente deve tuttavia ritenersi esclusivamente responsabile per il pagamento delle commissioni legate alla fruizione del servizio di Invoice Trading che siano ad esso imputabili. In particolare, iascun Aderente si impegna a corrispondere a SACE FCT S.p.A. una Commissione per la fruizione del servizio di Invoice Trading che verrà determinato, per i Proponenti/Cedenti, in misura percentuale sull'importo nominale dei Crediti oggetto del Contratto di Cessione e viene versata contestualmente al perfezionamento della Cessione dei Crediti, mentre per gli Offerenti/Cessionari, in percentuale sull'importo di sconto effettivo.

Oltre alle commissioni sopra richiamate, sono dovuti, con ripetizione al costo, il rimborso degli oneri sostenuti per eventuali spese bancarie, postali, imposta di bollo, altre imposte ed IVA, se dovuta. Non sono previsti costi o oneri specifici connessi con il mezzo di comunicazione utilizzato (i.e. canale internet).

Le condizioni praticate sulla Piattaforma non potranno comunque mai eccedere il tasso di usura di cui alla Legge 7 marzo 1996 n. 108, e successive modificazioni, calcolato aumentando il tasso medio rilevato di un

quarto, cui si aggiunge un margine di ulteriori quattro punti percentuali. La differenza tra il limite e il tasso medio non può essere superiore a otto punti percentuali.

CONDIZIONI ECONOMICHE RELATIVE AI SERVIZI DI PAGAMENTO

I servizi di pagamento sono forniti gratuitamente dall'Istituto di Pagamento secondo le condizioni indicate nel contratto di utilizzo dei servizi di pagamento.

Il contratto relativo ai servizi di pagamento comprensivo delle specifiche condizioni tariffarie è consultabile in qualsiasi momento sul sito internet (<https://www.sace.it> nell'apposita area clienti).

CONDIZIONI ECONOMICHE MASSIME APPLICABILI

COMMISSIONI¹	COSTI (LIMITE MAX)
AL PERFEZIONAMENTO DI CIASCUNA CESSIONE DI CREDITO	
COMMISSIONE DI UTILIZZO DELLA PIATTAFORMA A CARICO DEL PROPONENTE/CEDENTE	2,00 %
COMMISSIONE DI UTILIZZO DELLA PIATTAFORMA A CARICO DELL'OFFERENTE/CESSIONARIO	2,00 %

PRINCIPALI CLAUSOLE CHE REGOLANO IL SERVIZIO DI INVOICE TRADING

DURATA E RECESSO

Il Contratto ha efficacia di 1 (uno) anno a partire dalla sottoscrizione dell'Aderente e si rinnova di anno in anno per uguale periodo, salvo eventuale esercizio del diritto di recesso riconosciuto all'Aderente e a SACE Fct, senza obbligo di motivazione, con un preavviso non inferiore a 6 (sei) mesi anteriori alla relativa scadenza annuale.

L'obbligo di preavviso di cui al precedente comma non si applica in caso di giustificato motivo di recesso da parte di SACE Fct (cfr. Art. 1 del Contratto).

MODIFICA UNILATERALE DELLE DISPOSIZIONI CONTRATTUALI E DELLE CONDIZIONI ECONOMICHE

SACE Fct si riserva la facoltà di modificare unilateralmente le disposizioni contrattuali e le condizioni economiche di cui al presente Contratto dandone comunicazione scritta a mezzo lettera raccomandata A/R ovvero posta elettronica certificata all'Aderente, con un preavviso di almeno 30 (trenta) giorni rispetto alla data in cui dette modifiche entreranno in vigore. In tal caso, è comunque riconosciuta all'Aderente la facoltà di recedere dal Contratto, entro il termine di preavviso di 30 (trenta) giorni (cfr. Art. 3.5 del Contratto).

LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il Contratto e ciascuna Cessione di Crediti saranno retti dalla legge italiana. Il foro di Roma avrà competenza esclusiva per qualsiasi controversia dovesse insorgere tra le parti in merito all'interpretazione o all'applicazione delle norme del Contratto, nonché la Cessione (cfr. Art. 19 del Contratto).

In caso di eventuali controversie relative ai servizi di pagamento si rimanda a quanto indicato nello specifico schema di contratto per la prestazione dei servizi di pagamento la cui stipula è condizione essenziale per accedere al Servizio di Invoice trading.

PENALI

Il mancato avveramento di una delle condizioni che subordinano gli effetti delle Cessioni di Credito per causa imputabile ad una delle Parti comporterà l'obbligo per la Parte inadempiente al pagamento di una penale, (i) in favore dell'altra parte, pari al 10% del valore nominale del Credito oggetto di trattativa di cessione, fatto salvo il risarcimento del maggior danno; (ii) in favore di SACE Fct pari ad € 3.000, fatto salvo il risarcimento del maggior danno.

¹ Tali commissioni sono da intendersi al netto dell'IVA ove dovuta.

Le richieste di pagamento delle penali dovranno essere inviate a mezzo raccomandata o PEC o attraverso apposita sezione dell'area riservata del tramite website, con conseguente obbligo di versare l'importo dovuto, nei successivi 15 giorni dal ricevimento dell'anzidetta comunicazione (cfr. Art. 21 di cui all'Allegato B del Contratto).

LEGENDA

Aderente	Indica ciascun soggetto che accede alla Piattaforma per usufruire del Servizio di Invoice Trading.
Aggiudicazione	Indica, sia nel contesto delle Procedure d'Asta che nel contesto di cessioni perfezionate per il tramite di Trattative Private, la fase conclusiva della procedura di cessione, con l'individuazione del Cessionario e aggiudicazione del Credito a favore di un Offerente.
AIFMD	Indica la Direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio sui Gestori di Fondi di Investimento Alternativi, recepita in Italia mediante il Decreto Legislativo 4 marzo 2014 n. 44, nonché il Regolamento Delegato (UE) n. 231/2013 della Commissione del 19 dicembre 2012.
Asta	Indica la singola procedura di vendita competitiva online realizzata tramite la Piattaforma in cui due o più Offerenti competono con offerte rilanciabili per l'Aggiudicazione del Credito.
Cedente	Indica il Proponente la cui proposta di vendita viene accolta a seguito di Aggiudicazione del Credito in sede di Asta o Trattativa Privata.
Cessionario	Indica l'Offerente che si aggiudica il Credito oggetto di Asta o di Trattativa Privata.
Cessione	Indica la singola cessione del Credito pro soluto a titolo oneroso che si perfeziona tra Offerente/Cessionario e Proponente/Cedente attraverso una procedura di Asta o di Trattativa Privata.
Commissione	Indica il compenso che SACE FCT S.p.A. addebita al Proponente/Cedente e all'Offerente/Cessionario per l'utilizzo del Servizio di Invoice Trading.
Conto Aderente	Indica il conto di pagamento aperto da ciascun Aderente presso l'Istituto di Pagamento.
Contratto	Indica i termini e le condizioni contrattuali che regolano l'utilizzo del servizio di Invoice Trading da parte dei soggetti Aderenti.
Credito	Indica il diritto di credito rappresentato da fattura di cui è titolare il Proponente nei confronti del Debitore Ceduto, oggetto della proposta di vendita formulata tramite Piattaforma.
Debitore Ceduto	Indica il soggetto terzo il cui debito è oggetto di cessione e che dovrà provvedere al pagamento della fattura.
Invoice Trading	Indica ciascuna operazione di Cessione di crediti commerciali realizzata utilizzando i servizi messi a disposizione dalla Piattaforma.
Istituto di Pagamento	Indica l'istituto di pagamento convenzionato con SACE Fct S.p.A. presso il quale ciascun Aderente procede all'apertura di un Conto di Pagamento per mezzo del quale poter effettuare i pagamenti sulla piattaforma.
Legge 130	Si intende la Legge del 30 aprile 1999, n. 130, contenente "Disposizioni sulla cartolarizzazione dei crediti"
Offerente	Indica l'Aderente che opera sulla Piattaforma in qualità di potenziale acquirente/cessionario dei Crediti, interessato all'acquisto del Credito del Proponente, che presenta una offerta di acquisto.

Proponente	Indica l'Aderente che opera sulla Piattaforma in qualità di potenziale venditore/cedente dei Crediti e che tramite una proposta di vendita mette all'Asta il Credito.
Trattativa Privata	Indica la modalità di cessione dei Crediti conclusa sulla Piattaforma per il tramite di negoziazioni dirette tra il Proponente/Cedente e l'Offerente/Cessionario, senza il ricorso alla procedura di Asta competitiva.