



Finanza Innovativa

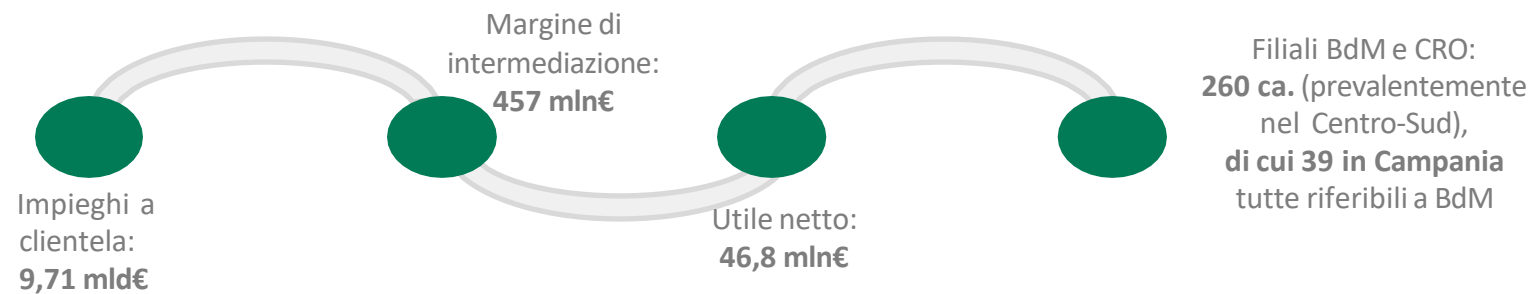
Operatività dei Basket Bond

*Ogni informazione contenuta nel messaggio è confidenziale e di esclusivo interesse del destinatario.
La distribuzione, la divulgazione, anche parziale, a soggetti non legati direttamente al destinatario o
per finalità diverse dalla presentazione sono proibiti.*

Mediocredito Centrale S.p.A. è una Banca a capitale pubblico, di proprietà del **Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF)** e controllata da **Invitalia S.p.A.**, che sostiene le imprese italiane, promuovendo la competitività e l'innovazione, con particolare attenzione alle piccole medie imprese e alle regioni del Sud Italia.

Mediocredito Centrale è la **Capogruppo** del Gruppo bancario formato da **BdM Banca** e **Cassa di Risparmio di Orvieto**, che ha tra gli obiettivi quello di realizzare il **distretto finanziario del Sud**, orientato allo sviluppo delle economie territoriali e alla crescita dell'Italia Meridionale tramite la gestione del credito, la garanzia, i servizi e la finanza, puntando alla creazione di valore sostenibile nel tempo operando in piena concorrenza con gli altri operatori del settore, in **linea con i principi ESG con l'ausilio degli strumenti di Finanza alternativa**.

Il Gruppo Mediocredito Centrale in numeri (al 31/12/2023)





- **Soggetto gestore di misure agevolative ed incentivanti:**
Fondo di Garanzia e Fondo per la crescita sostenibile;
- **Banca leader nel settore della finanza innovativa** focalizzata principalmente sui programmi di basket bond;
- **Banca rivolta alle imprese**, in particolare alle PMI (Credito a medio-lungo termine, Factoring, Finanza innovativa), con una particolare attenzione al Mezzogiorno;



Banche commerciali radicate sul territorio con operatività a 360° (Conti correnti, Monetica, Mutui e prestiti, Affidamenti a breve termine, Prodotti di risparmio e investimento, Servizi bancari, Prodotti assicurativi);



📍 Regioni con Filiali BdM

📍 Regioni con Filiali CRO



Overview Prodotto Basket Bond

IL PRODOTTO

Il Minibond è un **titolo di debito emesso dalle società italiane non finanziarie**, quotate o non quotate in borsa, in forza delle normative a partire dall'anno 2012 in avanti.

I Minibond rappresentano una **forma di finanziamento alternativa e complementare al tradizionale credito bancario**, utile ad ampliare le fonti di finanziamento a disposizione delle aziende.

I Basket Bond sono un **programma di emissione obbligazionaria costituito da un portafoglio di minibond**, emessi dalle PMI e finanziati dagli Investitori mediante la sottoscrizione di una nota emessa da una società veicolo (SPV), ovvero in maniera diretta vis-à-vis con l'impresa.

L'EMITTENTE TARGET

Le Società Emittenti sono Società di Capitali o Società Cooperative, attive, con meno di 250 occupati, il cui fatturato annuo non supera i 50 milioni di euro oppure il cui totale di bilancio annuo non supera i 43 milioni di euro, rientranti solitamente in una situazione di **“good standing”**, non rientrano cioè in procedure concorsuali.

BANCA PARTNER

- ❑ Consente la **diversificazione del proprio portafoglio** di finanziamento;
- ❑ Amplia la propria offerta commerciale con una **transazione innovativa** che coinvolge investitori Pubblici;
- ❑ **Sostiene il tessuto economico imprenditoriale** del Proprio territorio di riferimento, **facilitando l'accesso al credito delle aziende clienti**;
- ❑ Rafforza la propria **immagine sul territorio**;

IMPRESA EMITTENTE

- ❑ Permette di **ampliare le proprie fonti di finanziamento**;
- ❑ Consente di **accedere a strumenti finanziari innovativi**;
- ❑ **Favorisce un percorso di crescita manageriale e organizzativa dell'impresa**, in ottica di possibili operazioni più complesse sul mercato;
- ❑ Rafforza la **reputazione del proprio brand**;

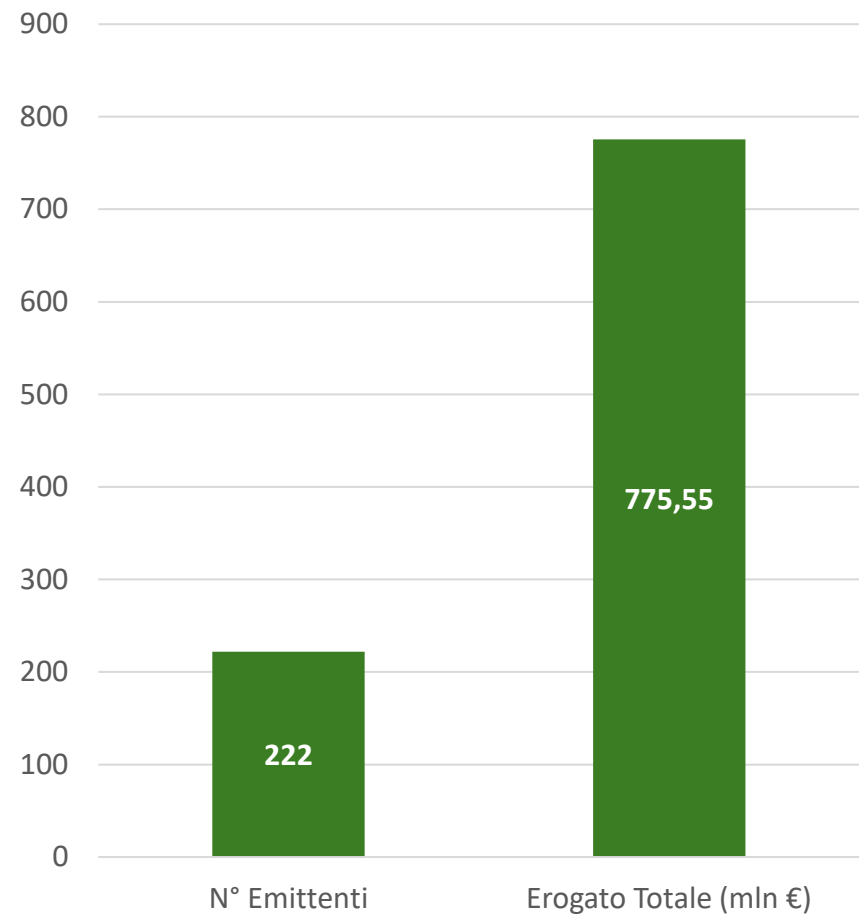
Il programma di Basket Bond consente alla banca Partner, di attivare una **logica di risk-sharing con l'investitore pubblico**, mantenendo la **centralità della relazione con l'impresa cliente**, alla quale offre un prodotto alternativo in grado di finanziare **progetti con diverse finalità** (acquisizioni, investimenti finanziari, capex, etc...).



Track Record di MCC

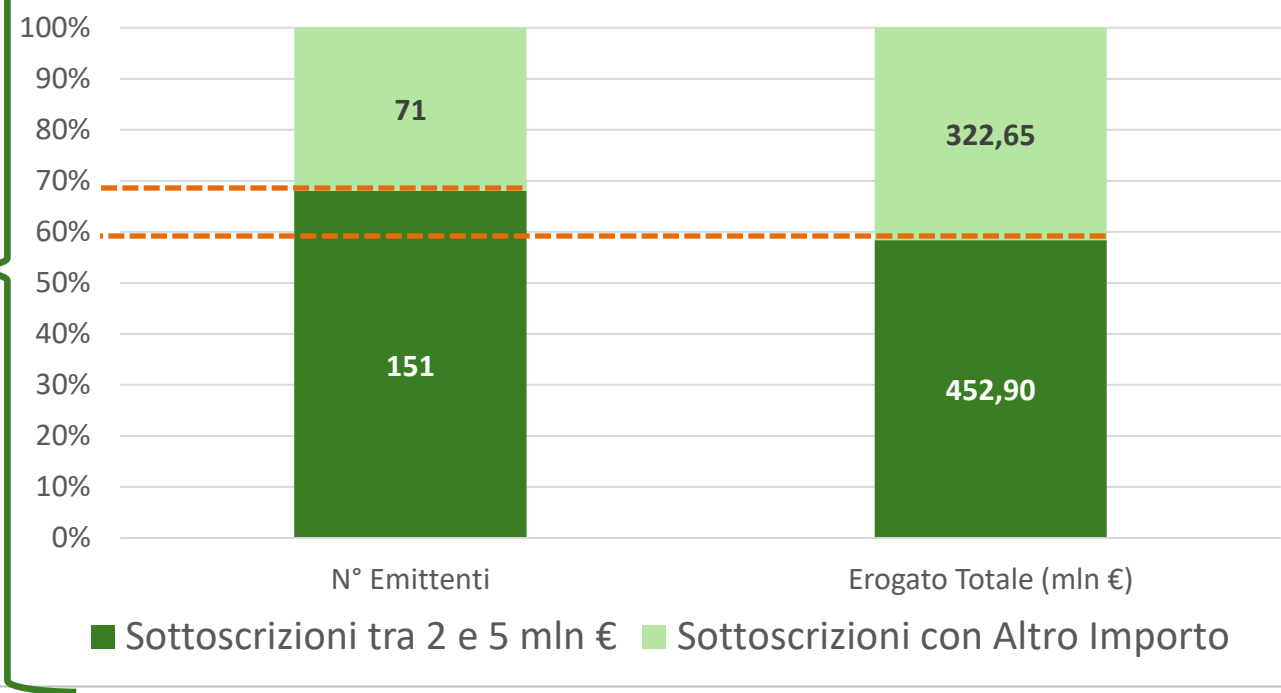
Track Record (Maggio 2025) – Partecipazione MCC con Dettaglio Erogazioni

Basket Bond
con Partecipazione MCC



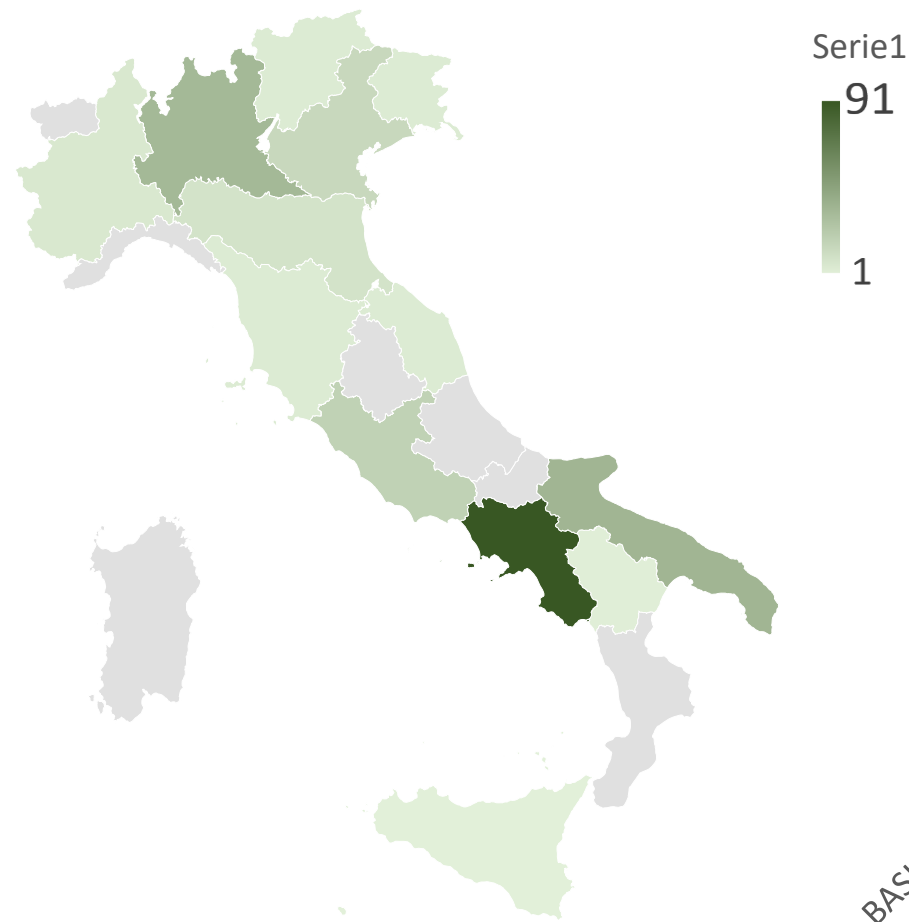
■ BB con MCC

Dettaglio
Operazioni tra 2 e 5 mln €

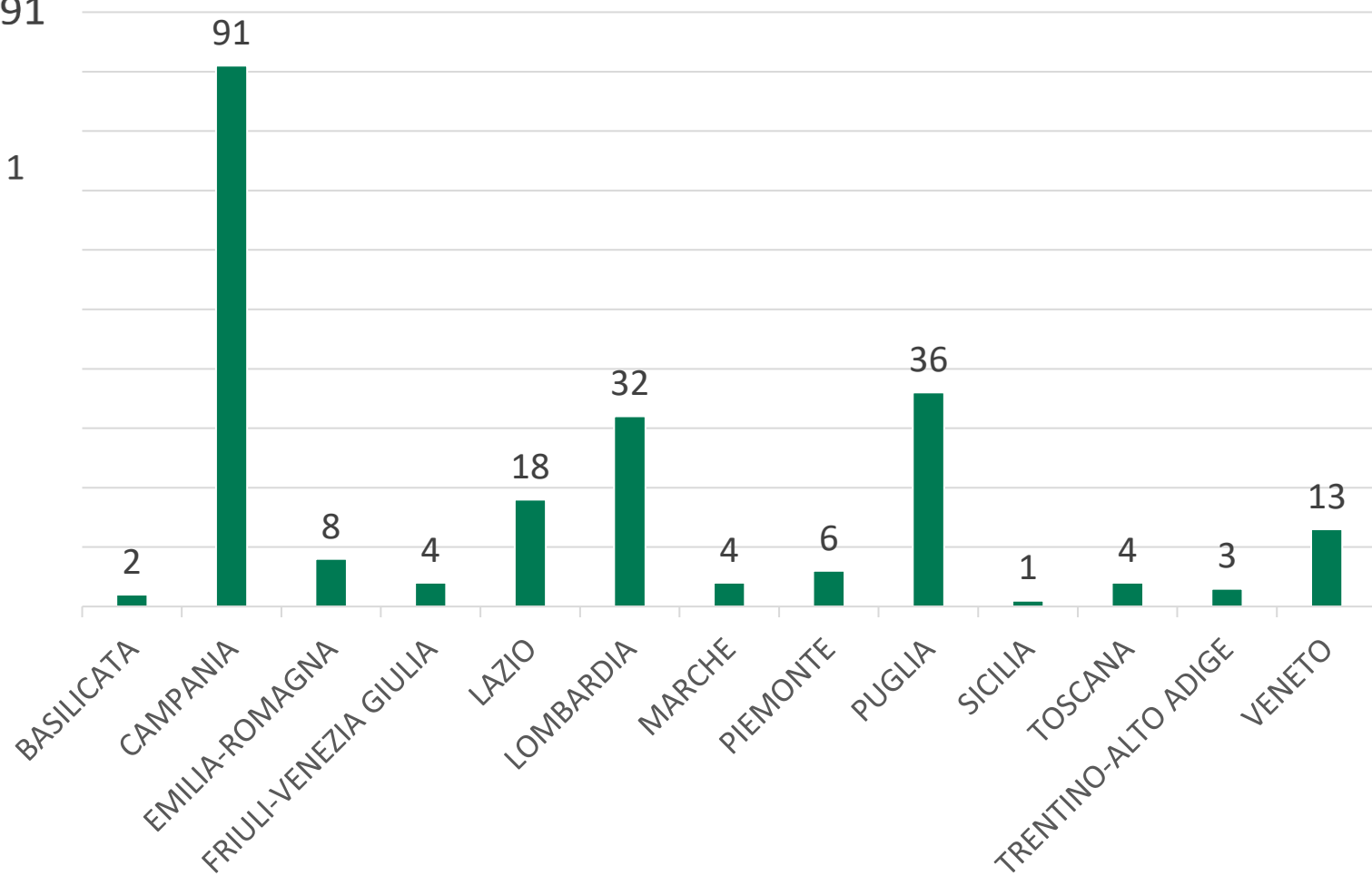


MCC è leader nelle operazioni finanziamento di emissioni Obbligazionarie di PMI di importi tra i 2 e 5 mln complessivi

Distribuzione Basket Bond con Partecipazione MCC



Basket Bond con Partecipazione MCC - N° Emittenti per Area Geografica

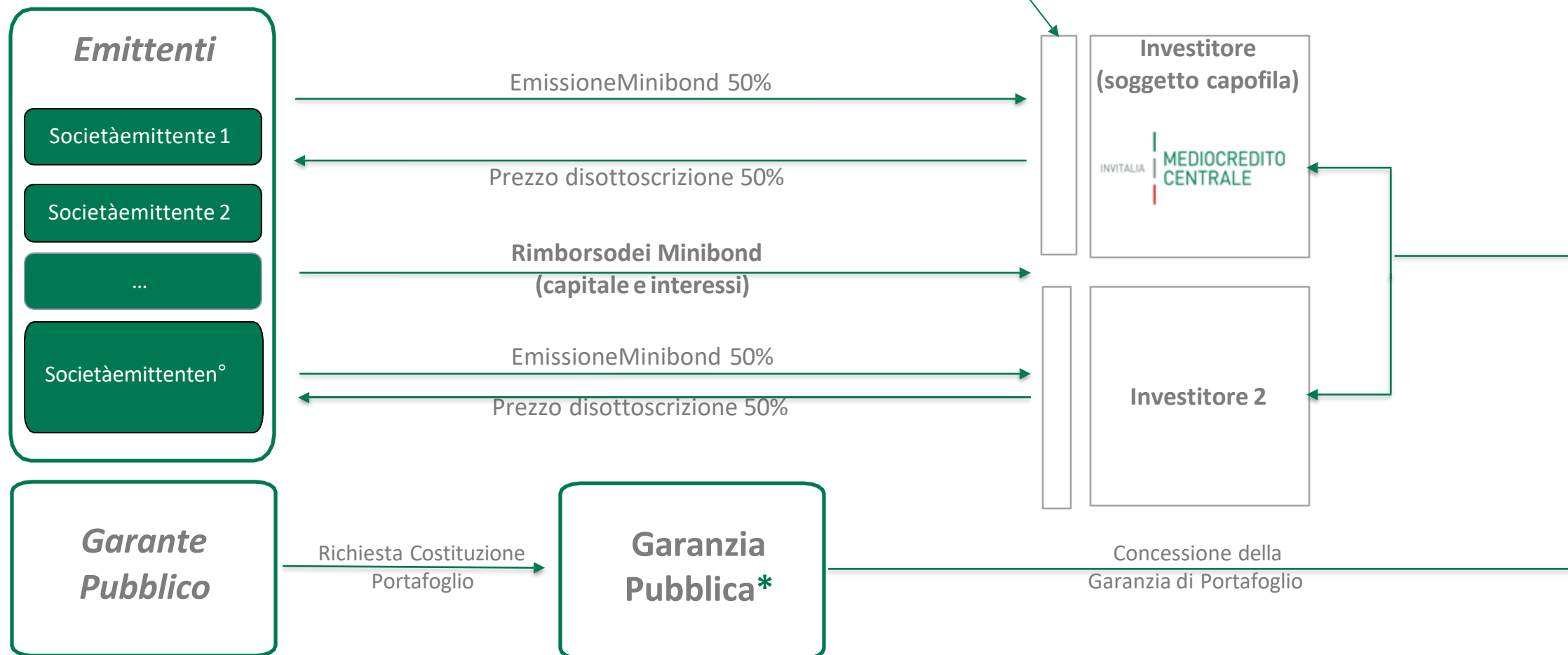




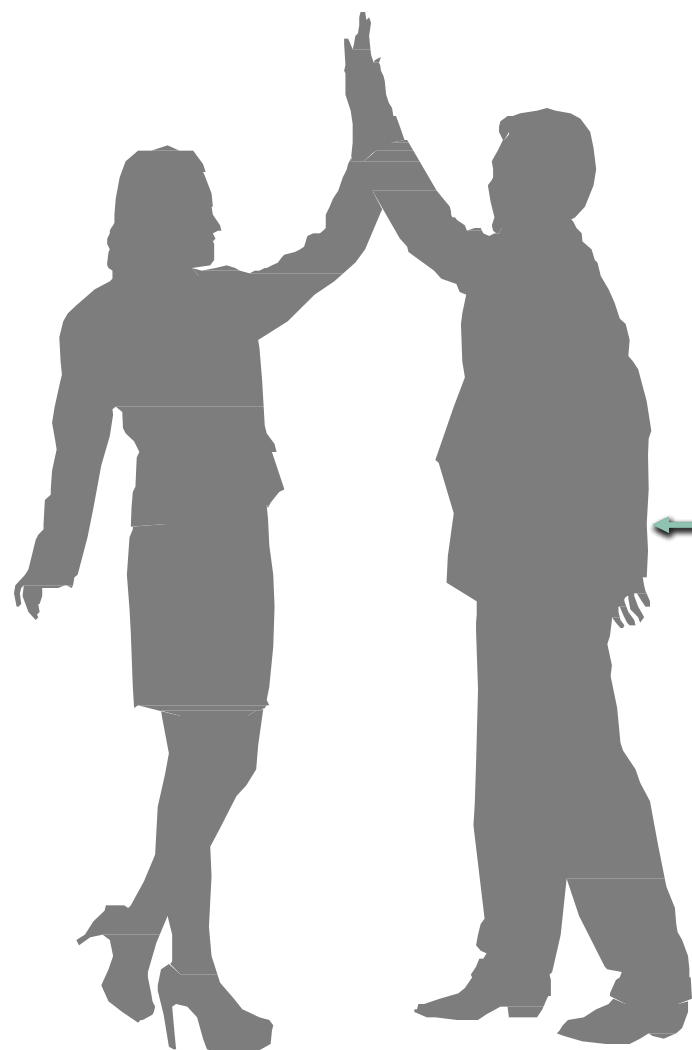
Ipotesi di Collaborazione

Struttura dell'Operazione "Carto – Sintetica"

Emissione dei Minibond



* FCG copertura 100% portafoglio obbligazioni pari 80% dei minibond emessi con cap portafoglio in funzione alla PD media;



Beneficio per gli investitori in termini di **risparmio di assorbimento di capitale**, a fronte degli impieghi creditizi che godono della garanzia diretta



Operatività snella, consentendo di avere salda e rinnovata la relazione commerciale diretta con l'impresa cliente



Rapidità di esecuzione delle singole emissioni non dovendo ricorrere necessariamente a slot multi-emittente



Miglior rendimento dell'operazione non dovendo sopportare i costi delle SPV e del Servicer della cartolarizzazione



Economicità dell'offerta di un prodotto complementare di finanza strutturata verso la propria clientela Target