MDI

MICROCREDITO DI IMPRESA

# MICROCREDITO:
# IL MOTORE FINTECH PER LA NOSTRA ECONOMIA

INVESTI NELL'ECONOMIA REALE
UNENDO RENDIMENTO E VANTAGGIO FISCALE

# Promotore e socio fondatore di Microcredito Di Impresa S.p.A.

-**Innovative-RFK S.p.A.** : «è la società di capitali che **investe prevalentemente in Start Up e PMI innovative**» → **detrazione fiscale del 40%**.
- Investiamo in **società in crescita**, con **profilo reddituale positivo** e con prospettive di **quotazione all'AIM**.
- La prima partecipata è «*Websolute SpA*» in **IPO il 30 settembre 2020**.

## Perché abbiamo investito in Microcredito Di Impresa

- **Forte crescita** attesa del settore;
- **Elevata redditività**, flussi di cassa prevedibili;
- **Compagine societaria con competenze specifiche**;
- **Forti esternalità positive**;
- **Bassa intensità di concorrenza**;
- **Approccio fintech**, alta efficienza, bassi costi operativi.

# Il Microcredito in Italia

Il Microcredito favorisce la nascita e la crescita delle PMI, fornendo micro finanza in casi in cui il sistema bancario è inadatto a intervenire.

| *QUADRO NORMATIVO* | |
|---|---|
| **NORME GENERALI** | Art.111 T.U.B. e decreto M.E.F. n.176 del 17 ottobre 2014; |
| **VIGILANZA** | Operatore **vigilato** informativamente da **Banca d'Italia;** |
| **EROGAZIONE** | Autorizzato ad erogare direttamente **fino a € 50.000** per singola operazione € 40.000 iniziali, aumentabili a €50.000 dopo 6 mesi di adempimenti regolari; |
| **DESTINATARI** | Finanziamenti riservati a **start-up, aziende e professionisti** con **meno di 5 anni** di attività; |
| **GARANZIE** | Impieghi **garantiti all'80%** dal Fondo Nazionale di Garanzia (**MCC**);<br>**La garanzia è gratuita;** Il Fondo non svolge attività di merito creditizio; |
| **OBBLIGHI** | Obbligo di fornitura di servizi di **tutoraggio** |

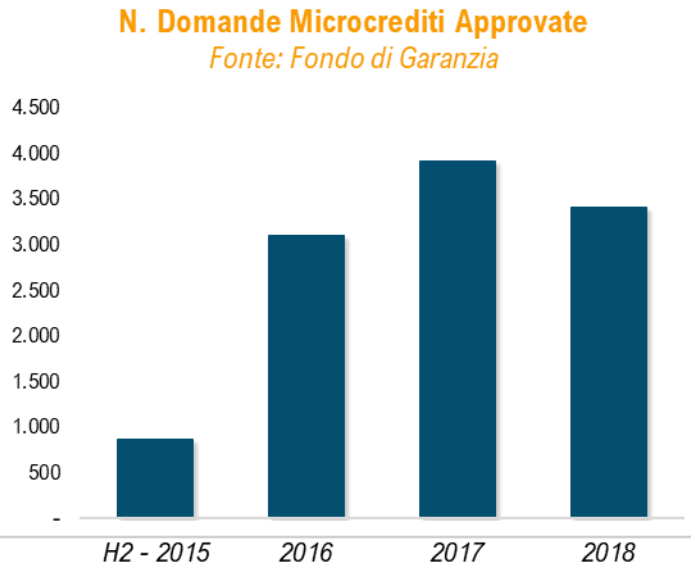
# Il mercato potenziale

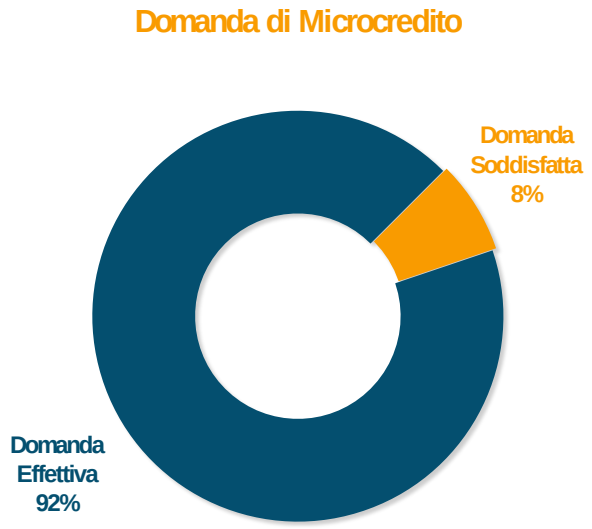
- Domanda potenziale di microcredito di 1 miliardo di euro all'anno (stima MISE);
- Microcredito erogato appena 80 milioni di euro;
- Gli istituiti OMC ex art. 111 coprono una percentuale molto piccola, ma sono destinati a crescere:

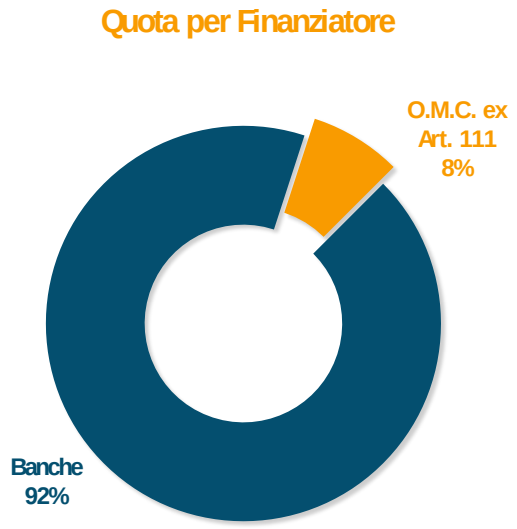
➢ *Approccio diretto e specialistico ai microfinanziamenti;*

➢ *Le banche sono poco interessate e il loro modus operandi è inadatto al business;*

➢ *Possibili partnership con le banche che sceglieranno di approcciare questo business indirettamente;*



# Microcredito di Impresa SpA

| *PROFILO* | |
|---|---|
| **Costituzione** | Dicembre 2017 |
| **Autorizzazione** | **Luglio 2018** iscrizione elenco operatori Microcredito di Banca d'Italia; |
| **Sedi** | **Milano** (sede legale);<br>Viterbo (sede operativa); |
| **Governance** | **CdA 8 componenti** (sistema tradizionale) |
| **Startup Innovativa** | **Detrazione fiscale** pari al **30%** dell'investimento (persone fisiche) |
| **Capitale Sociale** | **4,7 mln** |

## *PERFORMANCE*

*Da gennaio 2019;*
**350 prestiti erogati 5,5 mln di €;**

*Zone Operatività:*
**Inizio attività nel Lazio;**
**In rapida espansione per coprire il territorio nazionale;**

*Aumento di capitale:*
**fino a 8 mln deliberato;**

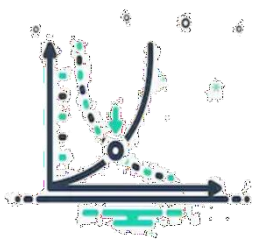
# Soci e Management

**MDI nasce dall'esperienza di soggetti qualificati, attivi nel business dei Financial Services.**

| | |
|---|---|
| **Innovative-RFK** | **Promotrice dell'iniziativa**, opera quale società di capitale che investe prevalentemente in Startup e PMI Innovative. |
| **Francesco Rosetti** | Socio e AD di **Double Consulting Srl**, società di consulenza direzionale nel settore bancario, parte del gruppo internazionale **Expleo.** |
| **Massimo Laccisaglia** | **Membro del CdA**, **CEO** di **MDI** e Presidente di **Innovative-RFK,** con esperienza trentennale di top management in multinazionali. |
| **Alessandro Diana** | **Membro del CdA e Direttore Finanziario**, ha 25 anni di esperienza nei settore finanziario e bancario e un executive master in corporate finance presso SDA Bocconi. |
| **Diego Rizzato** | **Membro del CdA e Direttore Area Credito**, ha esperienza consolidata nel settore bancario e nel microcredito. |

# Business Model

**Business Model MDI competitivo al fine di ottenere la leadership nel settore.**



- **Struttura di costi leggera. Prevalenza di costi variabili;**

- **Approccio Fintech:**
  - Elevati investimenti in sistemi informativi;
  - Enfasi su comunicazione digitale;
  - Gestione dematerializzata delle pratiche online;
  - Messa a punto di sistemi di scoring a supporto del processo di affidamento;
  - Sviluppo di strumenti di formazione a distanza online per i tutors;
  - Strumenti di supporto per tutors e prenditori, quale business plan; format proprietario, modello di intervista/analisi sociologica;
  - Creazione di una scuola per imprenditori;

- **Tre fattori chiave di successo:**
  **Tecnologia, Competenze specifiche e Formazione;**

# Piattaforma tecnologica

**Software piattaforma e scoring creditizio brevettato.**

- **MDI** gestisce le pratiche in forma **dematerializzata** tramite un portale di interfaccia con il tutor;
- Adotta un sistema di **scoring proprietario** basato su dati sia hard che soft;

| DATI BASE / PROCEDURE | SCORING / DATI HARD |
|---|---|
| • Dati cliente<br>• Privacy<br>• Adeguata verifica<br>• Anti-riciclaggio | • CRIF / Centrale rischi<br>• Dati bancari (*CC, Carte di credito, Fidi…*)<br>• Dati finanziari privati (*bollette; affitti…*)<br>• Eventuale fideiussione |

| DATI SOFT information | ANALISI BUSINESS MODEL E BUSINESS PLAN |
|---|---|
| | • Valutazione idea imprenditoriale, valore offerto, clientela potenziale;<br>• Business Plan numerico (proprietario) per analisi della sostenibilità economico-finanziaria del progetto imprenditoriale; |

# Flusso di approvazione

Richiedenti

Tutor

Il tutor fornisce supporto in fase di avvio della pratica e monitoraggio post erogazione

Inoltra la documentazione a **MDI** per l'istruttoria.

MDI MICROCREDITO DI IMPRESA

La Segreteria Fidi di **MDI** riceve la documentazione dal tutor, la analizza e chiede la garanzia dal Fondo Nazionale di Garanzia. Ricevuta la garanzia inoltra la richiesta alla direzione generale

**Fondo Nazionale di Garanzia**

**Istruttoria**

Termina con il parere dell'Analista

**FUNZIONARI DELIBERANTI**

1. **DELIBERA**
2. **EROGAZIONE**
3. **MONITORAGGIO** del Tutor

# Il Tutoraggio

**Chi sono i «*Tutors*»:**

- I Tutor sono i **promotori del business** ed erogano i servizi accessori previsti dalla normativa

**Obiettivo:**

- Sviluppare una copertura capillare sul territorio italiano

**Canali di riferimento:**

- Associazioni artigiane e altre associazioni di categoria
- Professionisti e loro associazioni
  (es. associazione nazionale commercialisti)
- Società di formazione e lavoro
- Incubatori di impresa
- Reti di franchising
- Agenti in attività finanziaria

# Roadmap 2020-2023

**2020**

Superamento del Break Even e **primo utile di esercizio.**

**Sviluppo Progetto Banca**

**AUCAP a 5 mln**

**2021**

Sviluppo dell'operatività a livello nazionale.
**Ulteriore round per aumento di capitale.**

**2022**

**Quotazione all'AIM**
Ulteriore round per aumento di capitale e invio **autorizzazione a Bankit per trasformazione in banca**

**2023**

**Implementazione Progetto Banca**
Forte accelerazione dei numero prestiti
Distribuzione del **Primo Dividendo** ai soci

# Exit strategy

- L'exit principale prevista per gli investitori è la **quotazione su AIM Italia** o altra piattaforma MTF, conformemente al **modello di business adottato dal lead investor Innovative RFK**, che detiene il 27% del capitale.
  Innovative- RFK investe esclusivamente in startup e PMI innovative con lo scopo di farle crescere e accompagnarle nel processo di quotazione. Ha già promosso con successo la quotazione all'AIM della partecipata Websolute.

- Non è da escludere l'exit attraverso **l'acquisizione della maggioranza del capitale da parte di una banca o di una finanziaria** di grandi dimensioni.
  L'obiettivo di MDI S.p.A. è di acquisire una forte leadership nel settore del microcredito, di fatto un settore nuovo nel panorama finanziario, sviluppando un know how specialistico che ci renda appetibili per una acquisizione remunerativa per gli investitori.

# Prima Banca di Microcredito

Verificata la fattibilità con Banca d'Italia, MDI ha deciso di trasformare la propria attività nata come azienda Fin-Tech in una vera e propria ***Banca on line***, la prima banca di microcredito in Italia. Dal lato impieghi «*BANCA MDI*» svolgerà esclusivamente l'attività di microcredito. Sarà una Banca on line e svolgerà le attività normalmente coperte dalle banche on line, apertura di conti correnti e conti deposito, servizi di pagamento, carte di credito e simili. La compliance e i servizi bancari non tipici dell'attività di microcredito saranno affidati in outsourcing ad entità specializzate.

| Banca on line |
| --- |
| ❖ Servizi di pagamento<br>❖ Carte di credito<br>❖ Conti correnti<br>❖ Conti deposito, vincolati e non |

| Impieghi |
| --- |
| ❖ Finanziamenti Microcredito, con garanzia 80% del Fondo Nazionale di Garanzia |



MDI
MICROCREDITO DI IMPRESA

# Assumptions BP

Il BP presente ipotizza la traslazione dalla attività ordinaria a quella di banca, nel spazio temporale che va dall'anno 2020 sino all'anno 2025.
Il modello prende come base i flussi derivanti dall'erogazioni di un prestito medio di 30.000 euro, con ammortamento alla francese a rate costanti, il rimborso in 72 mesi, ad un tasso fisso dell'8,5%.
Le commissioni nette sono pari alla differenza tra commissioni attive del 5% e commissioni passive di 1% ( a cui sommare l'IVA non recuperabile).

Dal lato raccolta si è utilizzato un tasso medio del 3%, nella fascia alta dei tassi praticati dalle banche on line sui conti deposito vincolati.
Le ipotesi sui costi sono generose e prevedono ampie riserve.
La struttura operativa cresce progressivamente fino al 2023, anno nel quale saranno presenti tutte le figure professionali necessarie per la gestione a regime di una banca, come richiesto da Banca d'Italia.
I risultati sono notevoli, l'utile after tax va da circa 0,03 mln nel 2020 a 3,9 mln nel 2024, ed il ROE arriva al 26%.
*Sono disponibili ulteriori dettagli sul piano banca a regime, previa firma di NDA.*

# BP progetto MDI

| MICROCREDITO DI IMPRESA SPA | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Capitale fine anno** | **4.781.495** | **6.000.000** | **7.500.000** | **10.000.000** | **15.000.000** |
| **Prestiti anno** | **154** | **480** | **936** | **1.416** | **2.100** |
| **Nuovi Prestiti (Euro)** | **3.540.000** | **12.960.000** | **26.208.000** | **41.064.000** | **56.700.000** |
| **Prestiti netti outstanding fine anno (Euro)** | **5.590.992** | **17.054.783** | **39.113.079** | **71.266.912** | **111.974.618** |
| **CONTO ECONOMICO** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| Interessi attivi | 273.687 | 785.100 | 2.046.345 | 4.036.578 | 6.726.593 |
| Interessi passivi (in base a funding mix ) | -53.013 | -261.000 | -939.100 | -1.971.933 | -1.764.893 |
| **Margine di interesse** | **220.674** | **524.100** | **1.107.245** | **2.064.645** | **4.961.700** |
| Commissioni attive, istruttoria | 196.087 | 648.000 | 1.310.400 | 2.053.200 | 2.835.000 |
| Commissioni passive | -8.601 | -158.112 | -319.738 | -500.981 | -691.740 |
| **Commissioni nette** | **187.475** | **489.888** | **990.662** | **1.552.219** | **2.143.260** |
| **Margine di intermediazione** | **408.149** | **1.013.988** | **2.097.907** | **3.616.864** | **7.104.960** |
| Rettifiche per deterioramento crediti | -31.676 | -129.600 | -262.080 | -410.640 | -567.000 |
| **Risultato netto della gestione finanziaria** | **376.473** | **884.388** | **1.835.827** | **3.206.224** | **6.537.960** |
| Costi operativi | -329.917 | -605.985 | -788.905 | -1.146.922 | -1.128.490 |
| **Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte** | **46.556** | **278.403** | **1.046.923** | **2.059.303** | **5.409.470** |
| Poste straordinarie | -195 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -17.060 | -77.953 | -293.138 | -576.605 | -1.514.652 |
| **Utile (Perdita) d'esercizio** | **29.301** | **200.450** | **753.784** | **1.482.698** | **3.894.819** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ROE %** | **0,6%** | **3,3%** | **10,1%** | **14,8%** | **26,0%** |



MDI
MICROCREDITO DI IMPRESA

Massimo Laccisaglia
massimo.laccisaglia@innovative-rfk.it

Alessandro Diana
alessandro.diana@micredimp.it

Diego Rizzato
diego.rizzato@micredimp.it