



Presentazione Aziendale



1. Introduzione



- CAF è un servicer che gestisce, per conto terzi, portafogli di crediti problematici (prevalentemente non performing, NPLs) di varie categorie. Fornisce, inoltre, servizi di due diligence e valutazione, sempre in ambito NPLs, a banche ed investitori specializzati.
- Società di recupero crediti ex art. 115 TULPS, è sottoposta al ranking di Standard&Poor's (above average), attualmente gestisce un portafoglio crediti complessivo di 8,7 MLD €, composto per 3,0 MLD € da mutui ipotecari (residenziali e commerciali) e da 5,7 MLD € da crediti chirografari erogati a PMI o famiglie.
- Fortemente focalizzata sulla gestione di soli crediti di origine bancaria e finanziaria, non operando nel settore dei crediti commerciali, fiscali, sanitari o di altra natura, opera in quattro distinte aree di business di gestione, che si affiancano alle attività valutative e di consulenza:
 - Portafogli affidati in gestione da investitori internazionali e veicoli di cartolarizzazione.
 - Portafogli conferiti in outsourcing da Banche operanti sul mercato italiano.
 - Processi di phone collection, tanto riferiti a specifici mandati da terzi, in particolare nel contesto del credito al consumo, sia come servizi interni su portafogli rientranti in diverse aree, limitatamente al credito chirografario di taglio più basso.
 - Processi di closing, relativi alle attività successive alla definizione di accordi con i debitori, alle cessioni di credito ed alle attività successive alla liquidazione delle garanzie nell'ambito delle procedure esecutive e concorsuali, oltre al monitoraggio degli incassi.
- Dal 2005 CAF è stata incaricata in più di 120 diverse occasioni per attività di valutazione della documentazione, raccolta di informazioni sui debitori e garanti, elaborazione e aggiornamento dei dati sui sistemi IT di CAF o delle banche, elaborazione di business plan, stima dei flussi finanziari e tempistiche di recupero.
- Le attività di valutazione degli immobili sono state effettuate in parallelo con i processi di due diligence e su ogni asset collegato ai crediti in gestione (revisione annuale). Sono state effettuate più di 20.000 valutazioni su diverse categorie di immobili: residenziali, industriali, commerciali, alberghi in costruzione, a garanzia dei crediti.
- Con uffici a Roma, Milano e Orte, CAF si avvale di un organico di 193 dipendenti, supportato da una rete esterna di avvocati, agenti immobiliari ed agenzie esattoriali. Il sistema gestionale web-based MIS, sviluppato internamente, è l'elemento centrale della struttura IT di CAF.
- CAF, fondata nel 2004 da un gruppo di imprenditori privati, è stata acquisita nel 2015 da un fondo americano di private equity. Nel 2017 il 100% di CAF è stato acquisito dal gruppo Intrum Justitia – Lindorff.

Strategia

Migliorare il livello di servizio offerto ai propri client e garantire profitti e flussi di cassa costanti.

Dedicare la massima attenzione alle procedure organizzative ed aziendali, monitorate costantemente attraverso severi processi di verifica di conformità e rigorosi audit interni.

2. Evoluzione



2004 Costituzione della società.

2005 Attività di consulenza e due diligence su portafogli NPL per conto di Merrill Lynch e Credit Suisse.

2006 Gestione del primo portafoglio NPL ipotecario per conto di un investitore (Deutsche Bank AG).

2008 Avvio della gestione di portafogli per conto del fondo americano Varde.

2009 Affidamento del primo portafoglio chirografario in outsourcing diretto da una banca italiana (BNL BNP Paribas).

2010 CAF entra nel settore NPL consumer.

2011 Due diligence sul più grande portafoglio ipotecario in cessione in Italia dopo la crisi; successiva gestione a partire dal 2012.

2012 Gestione del primo portafoglio ipotecario performing per conto di JP Morgan.

2013 Gestione di portafogli ipotecari per conto del fondo Blackstone, di credito al consumo e PMI su mandato del fondo D. E. Shaw e di crediti ipotecari per Anacap.

2014 CAF raggiunge oltre 5 MLD € di Asset Under Management. CAF riceve l'incarico da Intesa San Paolo.

2015 Gestione per conto del fondo Lone Star di un portafoglio NPL sia ipotecario che chirografario di 400 MLN €.

Acquisizione del 100% delle azioni da parte di un fondo americano di private equity.

Avvio della gestione per conto di MPS e Veneto Banca.

2016 CAF riceve da Bayview l'incarico per la gestione di crediti in outsourcing.

2017 CAF selezionata da Quaestio/Atlante/Credito Fondiario per l'attività di data remediation relativa ad un portafoglio di circa 7.000 debitori, originato da Banca Popolare di Vicenza, del valore complessivo di 1.4 MLD € di GBV.

CAF riceve da REV Gestione Crediti l'incarico per la gestione di circa 10.000 posizioni derivanti da 4 Bad Banks.

CAF selezionata da Bayview/CRC per la gestione di una parte del portafoglio BTC ceduto da Intesa San Paolo.

Due diligence su 8.000 gruppi di debitori per oltre 4 MLD € di GBV (con oltre 1,000 gruppi con GBV > 3 MLN €) per conto di BNP Paribas.

Acquisizione di nuovi mandati per conto di alcuni Fondi Speculativi tra cui Oaktree, Bayview/CRC, De Shaw.

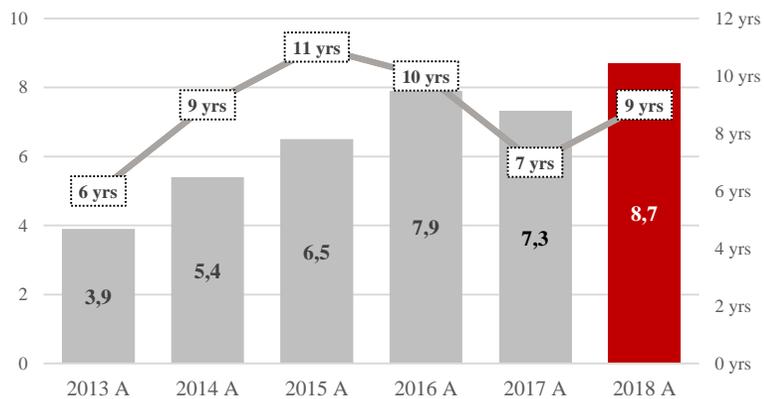
Acquisizione del 100% delle azioni da parte del gruppo Intrum Justitia - Lindorff.

2018 CAF riceve l'incarico per la gestione di circa 12,500 posizioni del valore complessivo di 1,0 MLD di GBV.

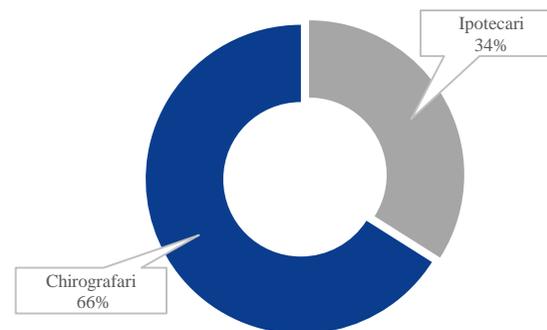


3. Masse Gestite – Andamento e Dettagli

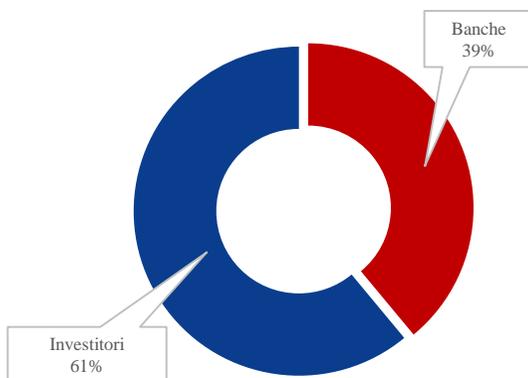
Masse gestite (GBV €mld) e Anzianità di default media



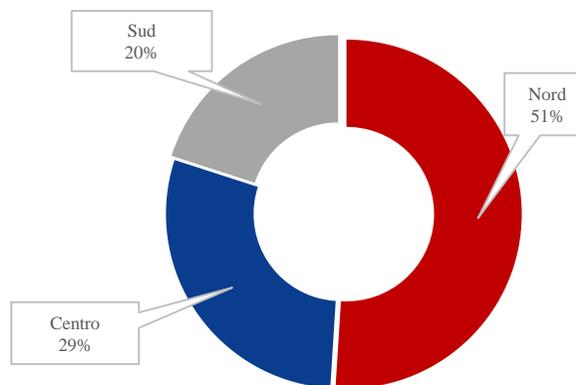
Masse gestite per categoria*



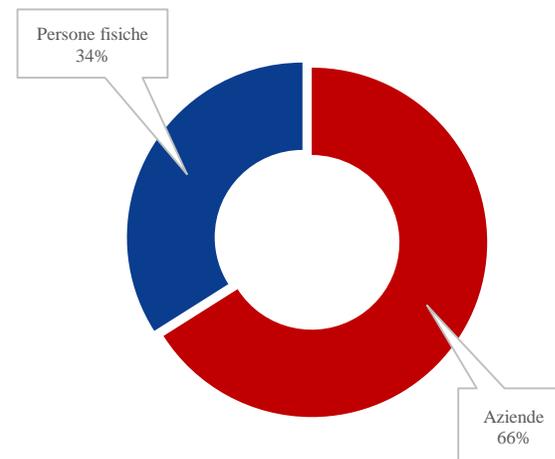
Masse gestite per cliente*



Masse gestite per area geografica*

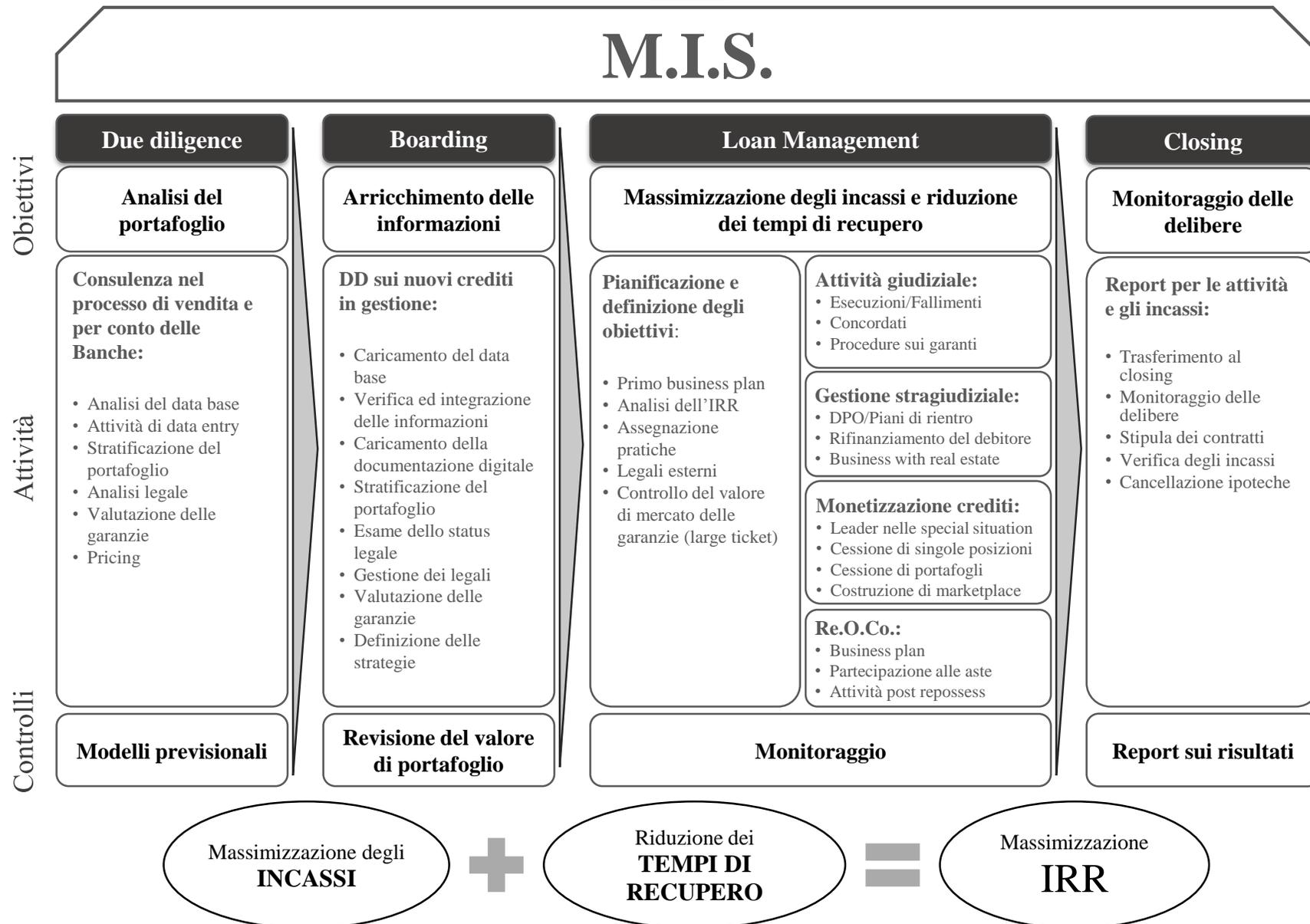


Masse gestite per debitore*



* Dati al 31 marzo 2018

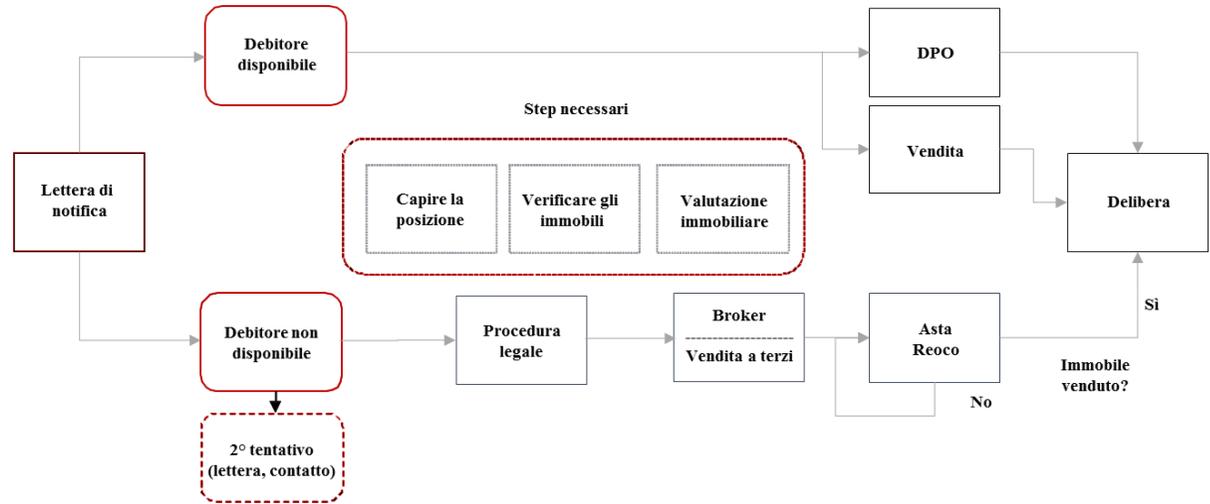
4. Attività ed Obiettivi



5. Gestione Crediti

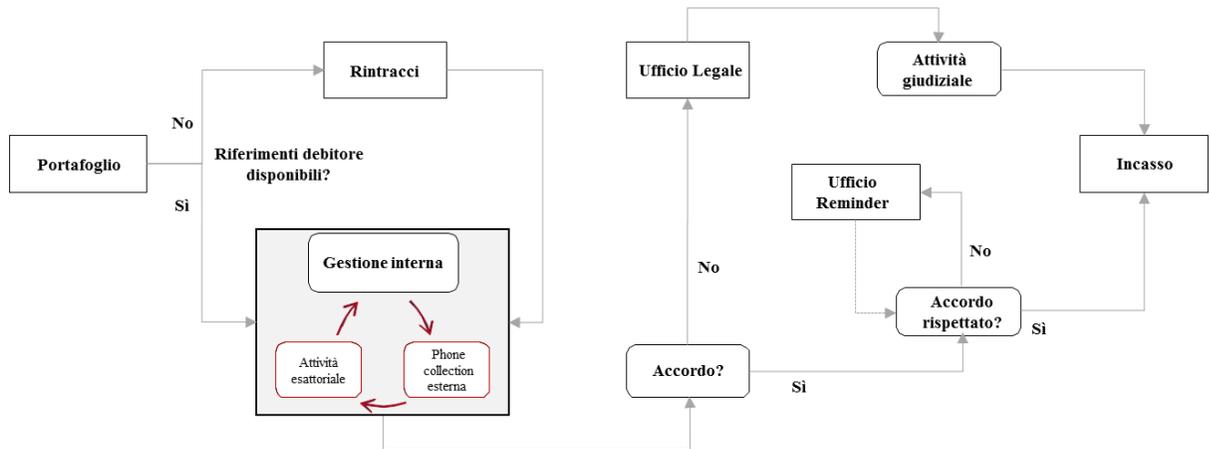
Ipotecari

Al fine di massimizzare gli incassi e minimizzare i tempi di recupero, definizione di strategie di uscita coerentemente con i processi di liquidazione degli immobili.



Chirografari

L'approccio si basa principalmente sulla phone collection (lettera e chiamate) e sull'attività esattoriale. Dopo il contatto con il debitore/garanti, classificaione dei debitori in funzione della propensione a pagare fra chi **(i) non può pagare, (ii) non vuole pagare, (iii) vuole pagare.** A seconda della situazione dei debitori, valutazione di strategie legali (procedure esecutive giudiziarie) o stragiudiziali (saldi e stralcio e piani di rientro).



I presenti macro-processi vengono adeguati per ogni portafoglio in base alla sue caratteristiche ed alle specifiche condizioni contrattuali.

6. Sistemi Informativi

CAF ha sviluppato internamente il sistema gestionale web-based M.I.S. (Management Information System), che gestisce i dati fondamentali per la valutazione e recupero dei crediti problematici (debitori, linee di credito, prestiti, immobili, garanzie, ipoteche, procedure legali, etc.).

Le attività avvengono in un'unica piattaforma di lavoro aperta a tutte le professionalità coinvolte nei processi valutativi e di gestione (gestori, legali, broker, investitore, cedente, mandante, etc.).

The screenshot shows the MIS web application interface. At the top, there is a navigation menu with options like 'Prestiti', 'Anagrafica', 'Immobili', 'Ipoteche', 'Altre garanzie', 'Procedure legali', 'Business plan', 'Delibere', 'Riepilogo', and 'Gestione'. Below the menu, there is a header with project details: 'Progetto: Demo MIS', 'Codice debitore: 1651710138000', 'Nome debitore: M.F. S.R.L.', 'GBV: 4.283.505', 'GBV originale: 4.283.505', and 'Gestore pratica: LM114'. The main content area displays a table of real estate properties with columns for 'Allegati', 'Cod. immobile', 'Rilasciato', 'Duplicato', 'Nc duplicati', 'Tipo immobile', 'Indirizzo', 'Civico', 'Città', 'Valutazione', 'MgCoperti', 'MgScopeff', 'MgTotali', and 'Azioni'. Below the table, there is a 'Totale' row showing '2.652' and '2.652'. At the bottom of the screenshot, there is a form with input fields, checkboxes, and radio buttons.

The flow diagram below the screenshot highlights the following features:

- Combinato**: gestione in un unico sistema di processi valutativi, gestione e reporting
- Integrato**: capacità di interfacciarsi ai sistemi bancari ed al sistema Polisweb
- Flessibile**: programmato per essere facilmente fruibile e scalabile
- Funzionale**: adeguato secondo le esigenze dei gestori
- Sicuro**: monitoraggio di attività ed accessi, protezione dei dati, segregazione degli ambienti



CAF S.p.A.

Piazza SS. Apostoli 73 - 00187 Roma (Sede Legale)

P.IVA 08010981002

Tel. +39 06 6758261

Via Terraggio 17 - 20123 Milano

Piazza XXIX Agosto 1943 snc – 01028 Orte

info@cafinv.eu

www.cafinv.eu