

# Gestire i crediti deteriorati con la Virtual Data Room

Lo spazio di lavoro online creato dalla società Multipartner è diviso per aree. Consente la gestione di un'ingente mole di documenti in maniera più economica, facile e sicura

Una data room virtuale realizzata ad hoc per gestire i non performing loans, cioè i crediti deteriorati. È l'offerta mirata di Multipartner, azienda romana specializzata proprio in virtual data room, usate per gestire ogni tipo di operazione finanziaria, dalle acquisizioni, alle quotazioni in Borsa. Nel caso dei non performing loans la virtual da-

ta room diventa lo strumento di supporto alle operazioni di alleggerimento delle banche italiane dai crediti deteriorati mediante, innanzitutto, la creazione di una o più bad bank. Vengono cioè realizzate una o più società che acquistano e gestiscono gli attivi deteriorati, operando a condizioni di mercato, e cioè valutando correttamente il rischio insito nell'operazione, sia nella fase di due diligence

pre-acquisizione da parte dei soggetti potenziali acquirenti, sia nella fase di gestione e recupero dei portafogli di npl. In particolare nella fase di due diligence preacquisizione, volta all'esame rigoroso e alla valutazione dei crediti deteriorati oggetto di cessione alle bad bank, i principali soggetti coinvolti sono gli advisor dei potenziali acquirenti chiamati ad

>>> continua a pagina 4

## A PAGINA 2

### "Piu' risparmi e maggiori vantaggi con la vdr"

Parla Vito Ruscigno di PwC, advisor protagonista nella gestione dell'ultima piattaforma virtuale creata da Multipartner per la vendita dei non performing loans. E in futuro, prevede il manager, ci saranno sempre più data room virtuali per le operazioni sui crediti deteriorati.

## LE FASI E I PROTAGONISTI

### COME FUNZIONA LA VDR PER NON PERFORMING LOANS

La data room virtuale tagliata su misura per i non performing loans si compone principalmente di due fasi: quella di due diligence preacquisizione da parte dei potenziali acquirenti, e quella di gestione e recupero dei portafogli di crediti deteriorati. Per consentire che le attività di due diligence siano svolte in tempi rapidi, nel rispetto della sicurezza e riservatezza delle informazioni messe a disposizione nonché al fine di abbattere i costi portando in sicurezza i dati direttamente sulle scrivanie degli advisor, risulta fondamentale individuare un soggetto coordinatore (servicer) di tutte le attività. Inoltre occorre consentire la consultazione e la condivisione della documentazione riservata mediante una piattaforma web based di ultima generazione, accessibile 24 ore su 24 e sette giorni su sette, mediante accessi protetti con le cosiddette strong authentication. La piattaforma di Multipartner, in particolare, è dotata di flessibilità modulare. Si consente cioè di strutturare la vdr per i possibili acquirenti dei portafogli di crediti deteriorati (e

>>> segue a pagina 4

## NON PERFORMING LOANS, QUANTO NE SAI? SCOPRILO CON IL NOSTRO CRUCIVERBA

**Crediti deteriorati, soggetti coinvolti e vocabolario di riferimento**



### Orizzontali

- Operazioni generalmente ad alto rendimento, ma con alto rischio
- Analizza e valuta la documentazione dei NPL (inglese)
- Disponibile gratuitamente su [www.multipartner.com](http://www.multipartner.com) per vedere come funziona la nostra Vdr
- Fidanzato veneto... in ritardo con i pagamenti
- Acronimo che indica una stanza virtuale per la gestione e la condivisione di documenti
- Crediti verso soggetti in difficoltà
- Archivio ufficiale delle posizioni debitorie di ogni soggetto (3 parole)
- Acquista i crediti deteriorati a condizioni di mercato (inglese, 2 parole)

### Verticali

- Non Performing Loans in italiano (2 Parole)
- Crediti la cui riscossione è incerta per la prolungata morosità dei soggetti debitori
- Fornisce consulenza con il supporto di una piattaforma informatica avanzata e sicura applicabile anche ai NPL
- Lo si ha in caso di carenza scolastica e... verso chi ci ha prestato del denaro
- Coordina le attività di analisi e valutazione documentazione dei NPL (inglese)
- Impossibilità a pagare i propri debiti
- Esposizioni non onorate da oltre 180 giorni
- Crediti deteriorati (acronimo inglese)

LA SOLUZIONE A PAGINA 4

# “MENO COSTOSA E PIÙ SICURA: LA VDR È DESTINATA A CRESCERE”

ACCESSI SICURI E CONTROLLATI, MONITORAGGI COSTANTI SULLE PAGINE VISITATE E MENO ONERI: ECCO PERCHÉ, COMPLICE LA SEMPRE MAGGIORE DIGITALIZZAZIONE DELLE BANCHE, CI SARANNO SEMPRE PIU' DATA ROOM VIRTUALI RISPETTO ALLE TRADIZIONALI DATA ROOM FISICHE

**M**eno costi, più sicurezza, più comodità e flessibilità negli orari di lavoro. Sono i vantaggi della gestione dei crediti deteriorati attraverso una data room virtuale. A spiegarlo è Vito Ruscigno, director di PwC, advisor dell'istituto venditore di non performing loans in una delle operazioni di recupero dei crediti deteriorati che è stata gestita con una virtual data room realizzata da Multipartner. “Ogni volta che una banca mette in vendita un portafoglio di non performing loans ci chiedono, in qualità di advisor, di organizzare una virtual data room. In operazioni del genere - spiega Ruscigno - si cedono migliaia di debitori. Ognuno di loro si porta dietro una contrattualistica di precontenzioso o contenzioso. Calcolando per ognuno di loro dai 4 a 30 documenti, se si moltiplica questo numero per la somma dei debitori, si ottiene una mole di documenti davvero importante”.



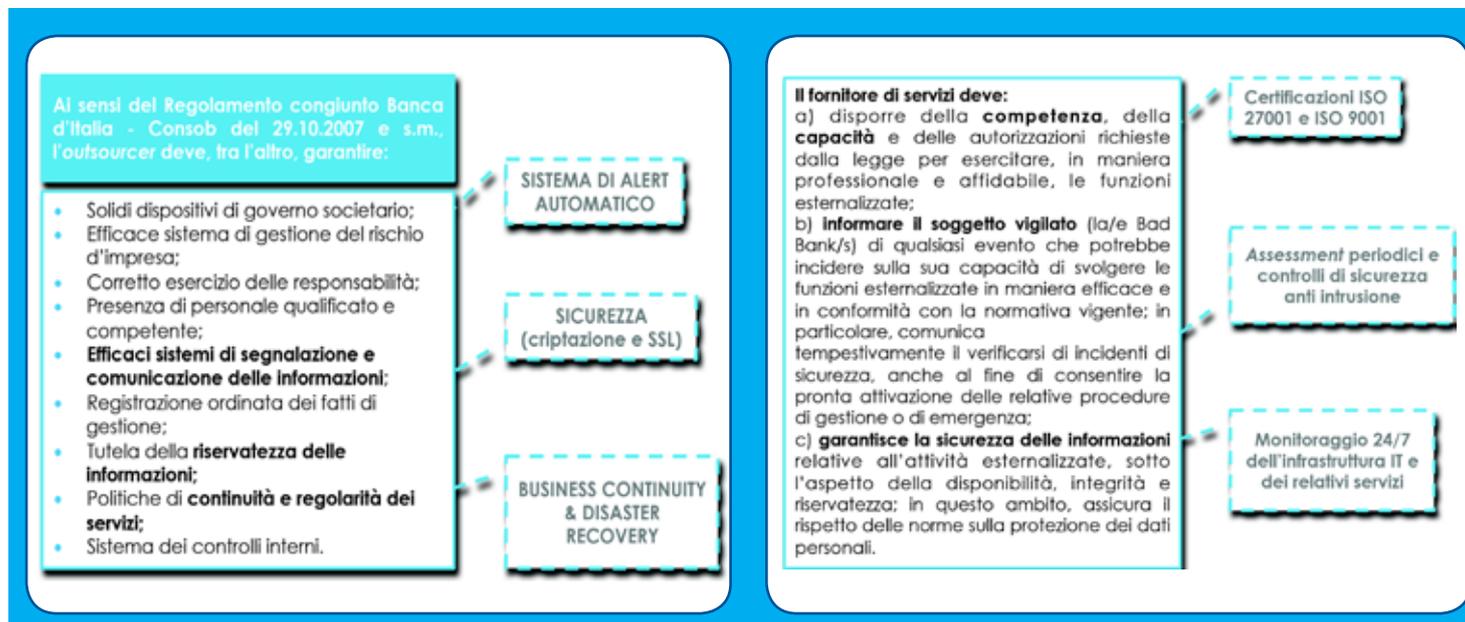
“CON LA DATA ROOM VIRTUALE CADE ANCHE IL VINCOLO DI POTER ACCEDERE ALLE SEDI DOVE SONO CONSERVATI I DOCUMENTI RELATIVI AGLI NPL SOLO NEGLI ORARI DI APERTURA DEGLI ISTITUTI DI CREDITO”

Oltre alla difficile gestione e sorveglianza dei documenti cartacei, nella tradizionale data room fisica i documenti erano dislocati in tutto il territorio italiano. Con il conseguente onere e i costi di doversi recare nelle varie sedi. La data room virtuale, spiega Ruscigno, consente dunque di risparmiare. Cade anche il vincolo di poter accedere in banca solo negli orari di apertura e di

dover tenere del personale dedicato alla vigilanza nelle stanze adibite alla documentazione. Il tutto si traduce in una maggiore flessibilità e comodità di lavoro, visto il possibile accesso alle data room online anche da casa a qualsiasi ora del giorno e della notte. Un altro vantaggio è quello di gestire a livello informatico la sessione di Q&A in tempo reale.

C'è soddisfazione, in particolare, per le performance di Multipartner nella realizzazione delle data room virtuali. “Gli obiettivi principali sono: gestire i data base dove vengono caricati i documenti suddivisi per i debitori, e gestire le sessioni di Q&A. Un altro elemento fondamentale è il costo. A parità di servizi - sottolinea Ruscigno- Multipartner ci permette di abbassare il budget per l'investimento nelle vdr. Un'altra caratteristica importante nel definire la qualità del servizio consiste nei tempi di accesso alle varie cartelle. Con Multipartner non abbiamo mai avuto problemi. Abbiamo già gestito tre progetti, l'ultimo molto corposo, e non abbiamo mai avuto rimostranze”.

Sul fronte della sicurezza, la virtual data room garantisce che l'accesso per i clienti avvenga con password o in strong authentication (autenticazione attraverso due fattori combinati). Un altro servizio fornito da Multipartner è il monitoraggio degli accessi: “ci dicono cioè quante volte gli investitori sono entrati e quante pagine hanno visto. E' un indice importante per misurare l'interesse dell'investitore”. Considerati i vantaggi, pronostica, “in futuro ci saranno sempre più virtual data room, visto che le banche hanno avviato la fase della digitalizzazione”.



## L'OFFERTA DI MULTIPARTNER FATTA SU MISURA E L'ASSISTENZA ALLA CLIENTELA A 360 GRADI

IL CASO DELLA CREAZIONE DA PARTE DEI PROGRAMMATORI DELLA SOCIETA' DI CODICI SCRIPT CHE RICREAVANO AUTOMATICAMENTE LA DOCUMENTAZIONE DI TUTTE LE POSIZIONI DEBITORIE. PER UN ALTRO CLIENTE HANNO TRASFORMATO L'ARCHIVIO CARTACEO IN ARCHIVIO DIGITALE

Offerte tagliate su misura del cliente e assistenza a 360 gradi. Sono le caratteristiche della virtual data room di Multipartner per il settore dei crediti deteriorati. Un comparto, com'è prevedibile, coperto da riservatezza. Anche i nomi dei clienti sono top secret, nonostante, spiega Multipartner, sia facile immaginare che si tratti di istituti bancari. Per entrare nel particolare, nell'ultimo caso di npl gestito da Multipartner con PwC come advisor del debitore, il cliente finale aveva un sistema offline che prevedeva la gestione dei crediti tramite un foglio excel con hyperlink per ogni nominativo debitore. Cliccando su questo link, si accedeva ai dvd/cartelle-computer dove c'era tutta la documentazione inerente alla singola posizione debitrice. Per mantenere la stessa modalità di lavoro, ma trasferendola allo stesso tempo online in una virtual



data room per npl, i programmatori di Multipartner hanno sviluppato ad hoc dei codici script che ricreavano automaticamente, in modo organizzato nella struttura a cartelle e sottocartelle tipiche di una vdr, tutta la documentazione di tutte le posizioni debitorie. Da questo aneddoto emergono due aspetti. Il primo è che, grazie al project manager dedicato,

il cliente ha una consulenza tecnica permanente, per tutta la 'vita' della vdr dedicata ai non performing loans. Ciò aiuta il cliente ad utilizzare tutte le potenzialità dello strumento tecnologico per svolgere il proprio lavoro quotidiano avendo la possibilità di concentrarsi solo sul proprio deal. Il secondo aspetto, conseguente al primo, è che non

solo la vdr di Multipartner ma tutta la società Multipartner è orientata al cliente e quindi, grazie al reparto sviluppo It, ha potuto creare un modulo ad hoc aggiunto alla vdr standard, sviluppato appositamente sulle esigenze del singolo. Infine, il reparto 'Client support' della società è a disposizione costante di tutti gli utenti per assisterli nella navigazione e nell'utilizzo della virtual data room. Sempre con lo stesso advisor PwC, Multipartner si è occupata per un altro cliente anche della scansione di tutta la documentazione cartacea, trasformando in digitale tutto l'archivio che prima era in versione cartacea. La soluzione vdr per npl proposta da Multipartner è talmente apprezzata e funzionale che la maggior parte dei clienti, spiegano alla società, la utilizza, in unica soluzione ad aree separate e distinte, sia per il management ordinario dei performing che per quello dei non performing loans.



SCHEMA  
DELL'INFRASTRUTTURA  
E MODALITÀ  
DI ACCESSO  
AL VIRTUAL  
WORKSPACE

>>> SEGUE DALLA PRIMA PAGINA

## MIGLIAIA DI DOCUMENTI ONLINE A DISPOSIZIONE DI UNA PLATEA MOLTO AMPIA

AL DATA ROOM MANAGER VIENE DATA LA FACOLTÀ DI ASSEGNARE I DIVERSI RUOLI, OVVERO LE PERMISSION, SUI SINGOLI DOCUMENTI DA CONSULTARE

analizzare le posizioni creditorie oggetto di cessione mediante lo studio approfondito della documentazione messa a disposizione.

La virtual data room consente, rispetto a una data room tradizionale, di gestire in maniera più sicura e meno costosa l'ingente mole di documenti relativa ai crediti deteriorati. In particolare la virtual data room di Multipartner è strutturata come un vero e proprio spazio di lavoro online dove esistono varie aree delimitate a seconda delle diverse fasi per il management dei crediti. C'è un'area dedicata alla fase di preacquisizione ad accesso controllato per i soggetti coinvolti in questo primo momento. In una seconda area vengono poi spostati i crediti deteriorati a seconda della loro classificazione (sofferenze, incagli, esposizioni ristrutturata,

esposizioni scadute e/o sconfinanti). I soggetti autorizzati a entrare in questa seconda area nella virtual data room possono essere diversi rispetto agli utenti dell'area dedicata alla pre-acquisizione. Resta facoltà del data room manager, che gestisce la data room, assegnare i vari ruoli, ovvero le permission sui singoli documenti. All'interno di queste aree si possono strutturare e organizzare con varie sottocartelle tutti i singoli crediti deteriorati associati ai soggetti debitori. Tirando le somme, rispetto ad altre tipologie di data room virtuali organizzate da Multipartner, in quella realizzata per la gestione dei non performing loans si mette a disposizione la documentazione a una platea molto più ampia e con una struttura di diritti di accesso e visualizzazioni più articolata.



## I NON PERFORMING LOANS SOTTO LALENTE

I non performing loans, ovvero i prestiti non performanti, sono attività che non riescono più a ripagare il capitale e gli interessi dovuti. Si tratta di crediti per i quali la riscossione è incerta sia rispetto alla scadenza sia rispetto all'ammontare dell'esposizione. I cosiddetti crediti non performanti nel linguaggio bancario sono chiamati anche crediti deteriorati e si distinguono in varie categorie. Le più importanti sono gli incagli e le sofferenze.

Le sofferenze, secondo la definizione di Banca d'Italia, sono crediti la cui riscossione non è certa da parte degli intermediari che hanno erogato i finanziamenti perché i debitori risultano in stato di insolvenza o in situazioni equiparabili.

Gli incagli rappresentano delle esposizioni nei confronti di soggetti in situazione di difficoltà obiettiva, ma temporanea. A differenza delle sofferenze, gli incagli rappresentano dei crediti che in un congruo periodo di tempo si suppongono recuperabili. In una scala del rischio dunque gli incagli si pongono un gradino al di sotto delle sofferenze.

>>> SEGUE DALLA PRIMA PAGINA

## LA RICLASSIFICAZIONE DEI PORTAFOGLI E L'ARCHIVIO DIGITALE

del loro servicer multioriginator eventualmente coinvolto nell'operazione) nella prima fase post acquisizione secondo una serie di caratteristiche precise. Tra queste si contano la strutturazione della documentazione mediante il consolidamento e la riclassificazione dei portafogli di npl acquisiti; la creazione delle 'nuove viste dinamiche' della documentazione, cioè ad esempio per area geografica, per debitore, per tipologia ed ammontare dei crediti; la creazione di un archivio digitale con schede analitiche individuali delle singole posizioni, personalizzato secondo i campi richiesti dal cliente (e con la relativa possibilità di allegare la documentazione a supporto) per la gestione e modifica della struttura dei dati, grazie al modulo accessorio denominato 'Compen-

dium'. Tra gli altri vantaggi assicurati dalla vdr, al di là della problematica insita dei singoli crediti deteriorati e le necessità di doverli alienare, per quanto riguarda il modus operandi, l'esistenza di un eventuale servicer multioriginator presenta anche l'indubbio vantaggio, quando vi sono debitori che hanno rapporti con più banche cedenti/acquirenti, di rendere più efficiente, efficace e rapido il processo di gestione e recupero dei npl. Con l'utilizzo della piattaforma di Multipartner per i crediti deteriorati, i proprietari dei npl parlano infatti con una sola voce, tramite il servicer, che si dota, tra l'altro, di adeguate procedure e sistemi volti a garantire la riservatezza delle informazioni, il rispetto della par condicio e la gestione dei conflitti d'interesse.

Controlla quanto sei informato su crediti deteriorati, soggetti coinvolti e vocabolario di riferimento con la soluzione del nostro cruciverba

