



Comunicato stampa

GENERALFINANCE PRESENTA IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE “M2G Mission to Grow – Roadmap for 2025-2027” ACCELERAZIONE DELLA REDDITIVITÀ E CRESCITA SOSTENIBILE

Milano, 28 febbraio 2025- Generalfinance, leader nel settore del factoring dedicato alle imprese “*special situation*” - aziende in situazioni di *turnaround*, tensione finanziaria, crescita straordinaria, New-Co - presenta il Piano Industriale 2025-2027, confermando la traiettoria di crescita dei risultati nel proprio *core business*, il *commitment* all’innovazione digitale dei prodotti e servizi e l’avvio del progetto di espansione internazionale.

Il piano di crescita si fonda in particolare su cinque pilastri strategici:

1. **Consolidamento nel mercato del factoring dedicato alle “*Special Situation*” con particolare focus nell’ambito “*Distressed*” italiano**, rafforzando la *leadership* nel factoring per imprese in situazioni di turnaround / tensione finanziaria (ambito in cui Generalfinance evidenzia una quota del mercato potenziale del factoring *distressed*¹ del 7,6% a fine 2024) e con un turnover in Italia in crescita (Cagr 2024 - 2027 pari al 12%)²;
2. **Sviluppo del mercato “*Small Digital Lending*”** attraverso l’integrazione di Workinvoice e la conseguente costituzione di una nuova Direzione Fintech & Digital Lending focalizzata sullo sviluppo di prodotti di factoring digitale / *invoice discounting* specificamente dedicati alla clientela *small business*.
3. **Espansione internazionale**, con l’ingresso nei mercati spagnolo e svizzero.
4. **Diversificazione delle fonti di finanziamento**, con linee di credito/*funding* stabili e diversificate per supportare la crescita.
5. **Sostenibilità integrata nel piano**, rafforzando l’impegno a supportare le aziende – prevalentemente manifatturiere e commerciali in *special situation* – con il relativo indotto a livello territoriale e la digitalizzazione dei processi al fine di favorire una crescita “low cost”.

“Il Piano Industriale 2025-2027 segna un’accelerazione nella crescita nazionale/ internazionale e nella creazione di valore sostenibile per i nostri stakeholder. L’innovazione nel modello di servizio ai clienti, la digitalizzazione dei processi operativi, la creazione di una divisione Fintech & Digital Lending e l’espansione internazionale sono le leve strategiche su cui puntiamo per consolidare la nostra leadership nel mercato del factoring dedicato alle aziende distressed in Italia e all’estero”, ha dichiarato **Massimo Gianolli, Amministratore Delegato di Generalfinance.**

¹ Mercato del factoring distressed stimato a un turnover pari a 40 €miliardi nel 2024, sulla base dell’analisi di Deloitte “Il Factoring come Strumento per il Rilancio delle Imprese in Crisi”, Novembre 2023.

Crescita nel Core Business

Generalfinance intende consolidare la propria leadership nell'ambito del factoring ad imprese *distressed* nel prossimo triennio. La crescita media del turnover del factoring delle attività italiane è stimata pari all'11%, con una quota sul mercato potenziale in aumento rispetto al 7,6% del 2024. Il turnover intermediato al 2027 relativo ad aziende italiane è stimato a oltre €4,2 miliardi, rispetto ai €3 miliardi del 2024.

Innovazione e Digitalizzazione per una Crescita Sostenibile

Generalfinance conferma il proprio impegno nell'innovazione tecnologica con investimenti significativi nella piattaforma digitale proprietaria (*front end* e *back end*), in ambito *data center*, *cybersecurity* e *data governance*. È prevista l'ulteriore evoluzione della Pratica Elettronica di Fido, con l'implementazione di *workflow* specifici in funzione dei poteri delegati e una specializzazione delle strutture di valutazione del rischio tra attività *distressed* e *high risk / crossover*.

L'acquisizione di Workinvoice permetterà inoltre lo sviluppo di nuove soluzioni nel *digital lending* e nell'*invoice discounting* integrabili nel modello di business di Generalfinance, accelerando il percorso di trasformazione digitale dell'azienda, con particolare riferimento alla clientela *small business*.

Il turnover intermediato dalla piattaforma Workinvoice è stimato in forte crescita dai circa 110 milioni del 2024 a oltre 400 milioni al 2027, includendo anche le sinergie commerciali relative al portafoglio *small retail* attualmente gestito da Generalfinance.

Espansione Internazionale: Focus sulla Spagna e sulla Svizzera

Il mercato spagnolo rappresenta una grande opportunità per Generalfinance, grazie a un contesto normativo flessibile, normative di composizione della crisi d'impresa favorevoli e a un mercato del factoring in crescita. Generalfinance prevede di replicare il proprio modello operativo anche a livello internazionale con una nuova filiale a Madrid, avviata a seguito del nulla osta di Banca d'Italia a fine 2024.

Analogamente, si prevede di avviare una seconda filiale in territorio elvetico, tenuto conto di un mercato dalle dimensioni contenute ma, al contempo, caratterizzato da una scarsa offerta di prodotti e servizi di credito dedicati alle PMI e da un ridotto numero di operatori attivi nel finanziamento alle PMI.

Entrambe le filiali saranno caratterizzate da un modello snello ed efficiente, concentrato sull'attività di *origination* di business. L'attività di valutazione e controllo del rischio nonché di gestione del credito saranno invece mantenute in Italia, facendo leva sui sistemi, le procedure e le capacità operative sviluppate in oltre 35 anni di esperienza nel mercato del factoring domestico e internazionale (*export factoring*).

Complessivamente, il contributo in termini di turnover riveniente dalle attività internazionali è stimato pari a circa 580 milioni di euro al 2027, l'11% del turnover complessivamente intermediato.

Funding Stabile e Diversificato

Nell'orizzonte del piano si prevede un pieno utilizzo del funding disponibile, complessivamente pari a circa 1,1 miliardi di euro. In particolare, verrà utilizzata per importi via via crescenti l'operazione di cartolarizzazione revolving. Si prevede inoltre un pieno tiraggio della linea di finanziamento revolving in pool e un ulteriore aumento delle operazioni di ricezione a società di factoring, sia pro-solvendo che pro-soluto. Si prevede un'ulteriore ottimizzazione del costo del passivo, con un funding spread medio in riduzione rispetto al 2024.

Crescita Sostenibile e Solida Creazione di Valore

L'azienda continuerà a investire in ESG, promuovendo la sostenibilità all'interno della governance aziendale e nei processi operativi. In particolare, la Società intende consolidare ulteriormente il proprio posizionamento nell'ambito dell'assistenza finanziaria alle aziende in crisi, supportando un indotto complessivamente costituito da oltre 50.000 posti di lavoro diretti e indiretti nei diversi tessuti locali in cui Generalfinance opera. L'adozione di energia rinnovabile certificata, l'inclusione di criteri ESG nei piani incentivanti e il rafforzamento delle politiche di gender equality sono tra le priorità del triennio.

Principali target del Piano 2025-2027:

- **Turnover intermedio 2025-2027** ~€14 miliardi, di cui ~€13 miliardi dalle attività italiane
- **Utile netto cumulato 2025-2027** >€83 milioni
- **Utile Netto atteso al 2027** ~€33 milioni
- **Remunerazione complessiva agli azionisti** >€42 milioni di dividendi distribuiti nel periodo 2025-2027, pari al 32% della capitalizzazione attuale includendo anche i dividendi relativi all'esercizio 2024³
- **ROE⁴ atteso al 2027** ~32%
- **Total Capital Ratio al 2027** ~13%
- **> €7 milioni di investimenti** previsti a Piano, prevalentemente in ambito digitale, infrastruttura IT e cybersecurity
- **~130 FTE** al 2027, con un significativo rafforzamento delle strutture operative, di business e impegnati nell'ambito dei controlli interni

GENERALFINANCE

Fondata nel 1982 e guidata da oltre 30 anni da Massimo Gianolli, Generalfinance è un intermediario finanziario vigilato, specializzato nel factoring, in grado di garantire interventi rapidi e personalizzati in base alle diverse esigenze della clientela. Operativa presso le sedi di Milano, Biella e Madrid con un team di circa 80 professionisti, Generalfinance è leader nel segmento del factoring alle imprese distressed.

Generalfinance S.p.A.

Chief Financial Officer - Investor Relations

Ugo Colombo | u.colombo@generalfinance.it | +39 3355761968

CONTATTI MEDIA**CDR Communication**

Angelo Brunello | angelo.brunello@cdr-communication.it | +39 3292117752

³ Capitalizzazione al 26 febbraio 2025.

⁴ ROE calcolato come rapporto fra Utile Netto e Patrimonio Netto a inizio periodo, escluso l'Utile Netto.