

The background of the image is a vibrant, multi-colored graphic. It features two silhouettes of people shaking hands, one in blue/purple and one in red/orange. The background is filled with abstract elements: a wind turbine, a city skyline, molecular structures, and flowing, wavy lines in yellow and green. The overall color palette transitions from blue on the left to red in the center, and then to yellow and green on the right.

**SUPPLIER
DEVELOPMENT
PROGRAM**

Indice

- 01 BBVA: Un gruppo finanziario globale al fianco di Enel
- 02 L'esperienza di BBVA nel Supply Chain Finance
- 03 Perché un programma di Supply Chain Finance?
- 04 Perché Supply Chain Finance con BBVA?

IL NOSTRO OBIETTIVO

“*Mettere a disposizione di tutti le opportunità di questa nuova era*”

PRESENZA GLOBALE DI BBVA

MARZO 2023



Paesi

>25

Filiali

6,051

Impiegati

116,923

Clienti

81.7 Milioni

CLIENTI & VENDITE DIGITALI

MARZO 2023

CLIENTI

Clienti Digitali Clienti Mobile

49.0 M

48.6 M

PRINCIPALI DATI FINANZIARI

MARZO 2023

Totale attivo

739,564 €M

Prestiti e anticipi ai
clienti – importo lordo

373,481 €M

Depositi da
clienti

395,880 €M



Utile netto 1q23

1,846 €M

CET 1 FL

13.13%

SVILUPPO SOSTENIBILE



Triplicato l'impegno iniziale di BBVA al 2025

€300 billion

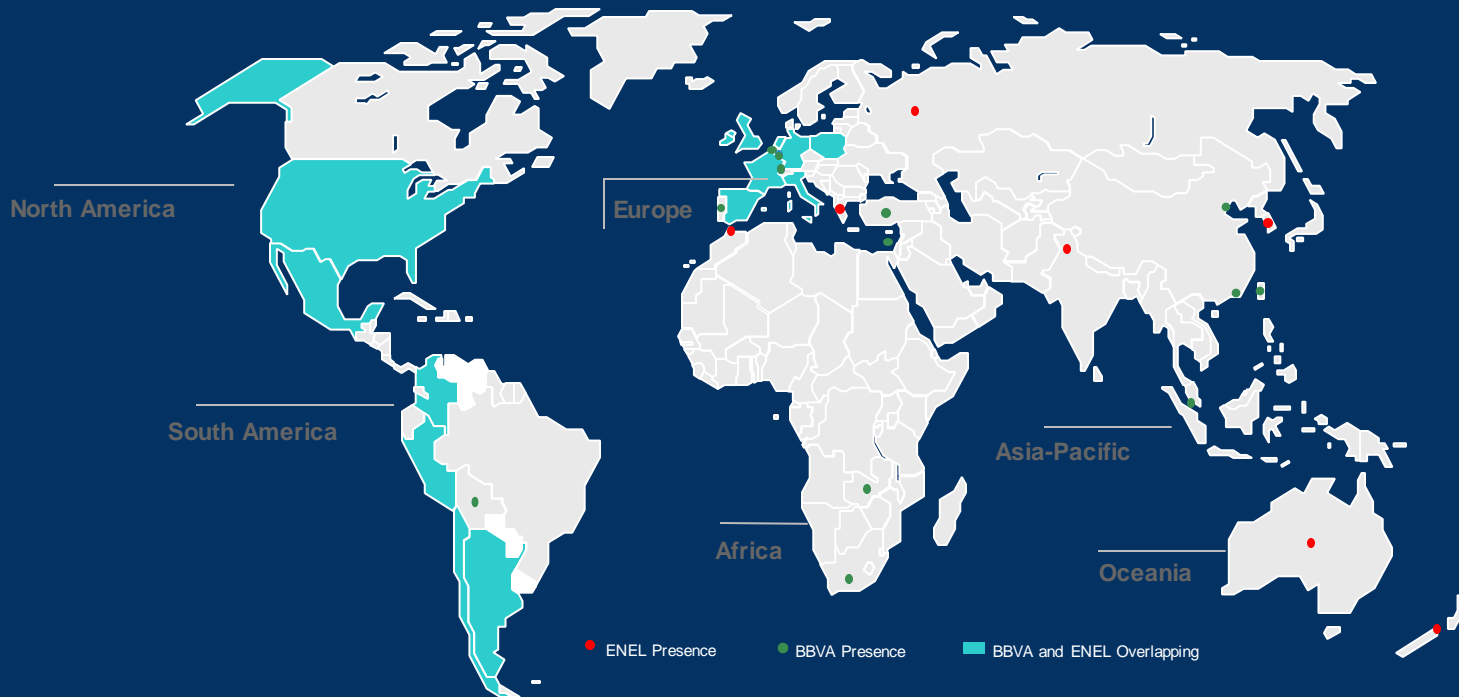
Tra il 2018 ed il 2025

€150 billion

Canalizzati dal 2018

Enel and BBVA relationship

- BBVA è una delle principali banche commerciali di relazione per ENEL e può far leva su una forte sovrapposizione geografica.
- ENEL è cliente di BBVA da oltre 20 anni e oggi è uno dei maggiori clienti europei.
- BBVA ha approvato un Programma Finanziario per l'erogazione di un'ampia gamma di prodotti tra cui Corporate Lending, Global Transaction Products, Tesoreria/Global Markets, DCM, Project Finance.



BBVA gestisce soluzioni di Supply Chain Finance in tutto il mondo

BBVA ha iniziato a proporre questa tipologia di soluzioni, dapprima sotto il nome di Confirming, e successivamente come Supply Chain Finance più di **25 anni** fa in **Spagna**, il paese in cui il Reverse Factoring è più sviluppato a livello mondiale.

Questa attività si è poi successivamente diffusa dapprima in **Europa** seguita da **USA** e poi dall'**America Latina** dove BBVA ha una posizione di leadership.



Best SCF Provider in Western Europe 2024



Best SCF Provider in Latin America 2023



€ 26,1 Bn

Volumi totali scontati nel 2023

+14,900

Programmi attivi

+245,000

Fornitori on-boarded

+25

anni di esperienza

75

paesi con fornitori attivi

26

paesi con acquirenti attivi

Flusso di lavoro del Supply Chain Finance



INVIO FATTURA

Processo di invio delle fatture dal **Fornitore** all'**Acquirente** bilateralmente.

FATTURE APPROVATE

invio delle fatture approvate dall'**Acquirente** a **BBVA**.

ACQUISTO DEI CREDITI

comprende l'offerta di acquisto da parte di **BBVA** dei vari crediti vantati dai **Fornitori** e la cessione degli stessi prima della data effettiva di pagamento.

Servizi per i fornitori di Enel

Il programma di Supply Chain Finance studiato per Enel offre ai suoi fornitori un facile accesso a flussi di cassa aggiuntivi che possono essere reinvestiti in ulteriori opportunità commerciali, a condizioni vantaggiose, di avere una migliore visibilità sui processi di pagamento ed al contempo rafforzare le relazioni il cliente.



Ottimizzazione del capitale circolante

- Riduzione dei tempi medi di incasso
- Pagamento anticipato per ottimizzare la liquidità quando necessario
- Miglioramento della liquidità e della posizione a breve termine



Forma economica di finanziamento

- Sconto basato su rischio Enel
- Nessun consumo delle proprie linee di credito



Nessun rischio di pagamento

- Anticipi versati pro soluto
- Non necessaria l'apertura di un c/c presso BBVA



Flessibilità

- Possibilità di scontare tutte, alcune o nessuna delle fatture
- Possibilità di estrazione in autonomia di reports personalizzati
- Lingua italiana disponibile
- Call Center dedicato ai fornitori in lingua italiana ed inglese

Perché un programma di Supply Chain Finance?

1. Perché dovrei prendere parte al programma Supply Chain Finance di Enel con BBVA?

- Per ridurre i termini dei pagamenti che ti permetteranno di ottimizzare il flusso di liquidità laddove ne avessi la necessità.
- Per poter accedere ad una fonte di finanziamento più economica: il tasso dello sconto si basa sul merito di credito di Enel.
- Per migliorare il capitale circolante grazie ad una riduzione del Periodo Medio di incasso.

2. Come si determina il tasso di interesse dello sconto?

- Il tasso di interesse applicato agli incassi anticipati si basa sul merito creditizio di Enel.

3. Esistono altri costi legati all'iscrizione al programma?

- Per il fornitore non c'è nessun costo aggiuntivo derivante dall'iscrizione al programma di Supply Chain Finance di Enel con BBVA.

4. Perché Enel implementa un programma Supply Chain Finance con BBVA?

- BBVA è banca di relazione e fornitore di servizi finanziari per Enel da 20 anni.
- Enel avvia questo programma con lo scopo di rafforzare la relazione commerciale con i suoi fornitori offrendo loro le migliori condizioni finanziarie.

5. Il programma di Supply Chain Finance incrementerà l'indebitamento della mia azienda?

- No. Gli sconti sono pro soluto e non appaiono nel bilancio del fornitore.

6. Il programma di Supply Chain Finance consumerà la mia linea di credito presso BBVA?

- No. Solamente la linea di Enel verrà consumata.

7. La mia azienda deve aprire un c/c bancario presso BBVA?

- No. Riceverai i fondi nel c/c bancario nel quale il tuo cliente ti accredita di prassi le fatture.

8. Quanto tempo ci vorrà per implementare il processo non appena la mia azienda deciderà di partecipare al programma?

- Una volta ricevuta la prima fattura approvata da Enel, BBVA ti invierà una e-mail con un link con i dati di accesso al nostro portale web al fine di poter iniziare il processo di registrazione e autocensimento al programma.
- L'autocensimento si compone di tre parti:
 - i) KYC: dati del titolare effettivo dell'azienda e Visura Camerale
 - ii) Documenti: Poteri di firma, documento di identità e Codice Fiscale dei procuratori + Contratto di cessione dei crediti pro soluto
 - iii) Convalida del c/c (per fornitori che non abbiano c/c con BBVA): invio di un SWIFT MT199 da parte della banca o dichiarazione di titolarità di c/c rilasciata dalla banca presso la quale si intrattiene il c/c

Perché Supply Chain Finance con BBVA?



Supply Chain Finance expertise

Più di 25 anni di esperienza fornendo ai clienti BBVA e ai suoi fornitori soluzioni per il capitale circolante in tutto il mondo.



Miglior User Experience con un unico punto di accesso

Facile accesso da web e navigazione intuitiva per il Fornitore



Soluzione multi paese e divisa

Pagamenti locali e transfrontalieri in valute locali ed internazionali



Censimento e supporto per i fornitori

Autocensimento online tramite la piattaforma veloce ed intuitivo, con servizio clienti dedicato per supportare i fornitori durante il processo, in italiano ed in inglese.



Semplicità contrattuale

Firma di semplici contratti di cessione pro soluto



Ampia flessibilità di scelta

Modalità di sconto individuale o automatizzata



Controllo completo

Tracciabilità completa di tutte le fatture e pagamenti. Ottimo strumento per il controllo di gestione sia per Enel sia per i suoi fornitori.



Tutorial

Guida online per i principali chiarimenti o dubbi

Esempio di simulazione dei costi per una richiesta di anticipo



* Euribor 1M rilevato 11/01/2024 indicato nella presente slide solo a titolo esemplificativo

** Il margine dello 0,60% è il margine applicato da BBVA alla data odierna e che il fornitore sottoscrive nel contratto di anticipo. Ogni eventuale cambio verrà comunicato al fornitore da BBVA

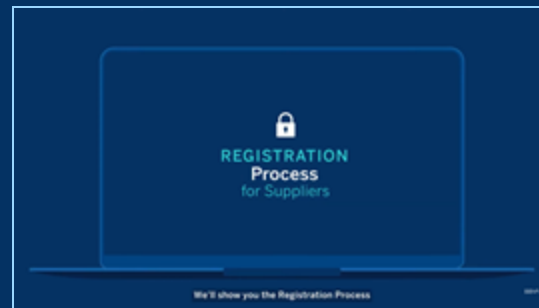
Piattaforma Global Supply Chain Finance di BBVA



Per i fornitori



Processo di Onboarding



Maggiori informazioni

Assistenza operativa per on-boarding sulla piattaforma:

Alda Tedesco

 + 39 377 32 81 970

 alda.tedesco@demica.com



 suppliersatBBVA@demica.com

Call center per fornitori:


 800.10.10.15

Orario: dalle ore 8:00 alle 20:00

 scfitalia.group@bbva.com



Accesso alla piattaforma globale:

 www.bbvaglobalscf.com onboarding.bbvaglobalscf.com



Disclaimer

This document has been drafted by Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (hereinafter, together with the subsidiaries of its group, "BBVA") and it is limited to present to Client our credentials for the potential SCF Programme.

Its purpose is merely informative and shall only be deemed to be considered as a discussion working document. BBVA shall not be considered responsible of any liability of any type due to the distribution or use of the present document for other purposes. This document does not constitute a binding formal offer. The render of any service by BBVA will be subject (a) in the case of potential corporate finance advisory, to the signing of the corresponding mandate and (b) in the case of potential financing, to, among others usual conditions, (i) the absence of material adverse change affecting Client; (ii) the preparation, execution and delivery of the financial documents agreed between the customer and BBVA; (iii) completion of client identification procedures (including, if necessary, identification of directors and major shareholders of Client in compliance with applicable money laundering rules; (iv) BBVA obtaining credit committee and all other relevant internal approvals with respect to Client, and the financial documents; and (v) Client obtaining all necessary regulatory approvals in connection with the financial documents from any relevant authorities in any relevant jurisdictions; and (vi) completion of legal, regulatory and financial, due diligence, the results being in all respects satisfactory to BBVA;

The Information is strictly addressed to Client, is confidential and is not addressed to any other person or company. Therefore, this document shall not be used, distributed, quoted or used in any other way, nor being published or included in any other document without the prior written consent of BBVA.

BBVA's opinions contained herein are strictly preliminary, non-binding, based on its general understanding of the market and preliminary and non-detailed knowledge of Client and the Transaction. Therefore, nothing in this document shall be considered as formal advice (either financial advice, legal or tax advice or otherwise).

This document does not contain investment advice. This document has not been drafted according to the rules in place for the independence of investment reports, thus it does not contain objective explanations, nor has it been independently verified and do not opine on any prohibition that may exist concerning the trading of the financial instruments mentioned in the same before its divulgation. This document and its contents do not constitute an offer, financing proposal, invitation, solicitation nor proposal of any other financial service, nor an invitation or solicitation to purchase, subscribe, place or underwrite any securities or other instruments, or to undertake or divest investments. This document or its contents are not deemed to form the basis of any contract, commitment or decision of any kind, in particular to commit BBVA to perform the tasks imposed to it hereby. Persons who have access to this document should be aware that the securities, instruments or investments to which it may refer may not be appropriate for them due to their specific investment goals, financial positions or risk profiles, as these have not been taken into account to prepare this report. Therefore, investors should make their own investment decisions considering the said circumstances and obtaining such specialized advice as may be necessary.

BBVA is involved in a wide range of commercial banking, investment banking and other activities (including, among others, investment banking management, corporate finance and securities issuing, trading and research). In particular, within its ordinary course of business, BBVA may trade the securities of the companies involved in the Transaction (and of entities with which any of such companies may be considering entering into a potential transaction or business relationship) for its own account and for the accounts of customers, and may at any time hold a long or short position in such securities. Notwithstanding the above, BBVA has in place Chinese walls and conflict of interest procedures in compliance with the applicable regulations, its internal policies and its codes of conduct. Accordingly, if the provision of any service is finally agreed, the relevant BBVA's team/department / division would act in its capacity as provider of such services but not as potential shareholder of Client or any other company or in any other capacity. For the avoidance of doubt, the provision of such services by the said team/department/division in no manner will limit, condition or influence the decisions and/or actions that BBVA or its representatives may take in connection with the matters identified in the above paragraphs (in particular, as regards the Transaction), being such decisions taken independently by the relevant persons and/or departments within BBVA.

BBVA has obtained the information included in this document (hereinafter 'Information') from sources considered to be reliable. However, notwithstanding the fact that reasonable measures to assure that the Information contained herein is not mistaken or misleading, BBVA does not represent or warrant, either express or implicit, its accuracy, integrity or correctness.

BBVA does not assume any responsibility in relation with a possible independent verification of the whole or part of the information contained herein, that we have assume as correct and exact, therefore BBVA does not represent or warrant, either express or implicit, its accuracy, integrity or correctness. BBVA, and its affiliates, subsidiaries, members, officers, employees or directors accept no liability of any type for any loss or reclamation arising from the use of this document and its content.

This document is property of BBVA. Any denominations, designs, and logos are registered trademarks of BBVA.

It is understood that its recipients accept all of the warnings and conditions contained herein in its integrity.

All the data contained in this document is set forth as an example and is due to change.