

## TERMSHEET

FASE 4 – SDA22 sistema di accelerazione

# PROPOSTA DI EQUITY CROWDFUNDING

PER

## 369 SOLUTION S.r.l



# AGENDA

## ➤ **PREMESSA**

### ➤ **OVERVIEW**

### ➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

- Validazione del Progetto imprenditoriale
- Analisi del mercato
- Club Investitori

### ➤ **BUPS \*\*\*\***

- Vantaggi dell'operazione

# PREMESSA

**DEDALOO** è una piattaforma Fintech sviluppata dalla **369 Solution Srl**, azienda milanese fondata nell'ottobre 2022 dalla Dott.ssa Elena Curti, con l'obiettivo specifico di gestire le problematiche dell'indebitamento, offrendo soluzioni mirate sia per il settore B2C che B2B. Tutti coloro che si trovano in uno stato di crisi debitoria - per insolvenze non assoggettabili alla liquidazione giudiziale coatta amministrativa o ad altre procedure liquidatorie - siano essi privati cittadini che imprenditori, possono rivolgersi ai professionisti DEDALOO per ottenere consulenza per risolvere lo stato di crisi debitoria.

**369 Solution Srl** ha intenzione di implementare i propri servizi creando un FONDO per il «SALDO & STRALCIO» con una dotazione finanziaria iniziale di euro 5.000.000 per comprare i debiti fiscali dei clienti in assistenza e realizzare piani personalizzati di rimborso lato debitore, con la possibilità di offrire saldi e stralci ai creditori, massimizzando le riprese di valore e le plusvalenze attuariali dei debiti. Alla consulenza si affianca quindi un vero sistema di private lending o acquisto pro soluto con lo SPAC in costituzione.

**369 Solution Srl** intende finanziare la creazione di tale FONDO e la relativa implementazione della piattaforma DEDALOO, nonché le azioni di marketing collegate, utilizzando la forma di equity crowdfunding, per una somma pari a **5.000.000 Euro**.

Tale forma di finanziamento - sottoscrivibile anche in piccole quote - assolutamente trasparente e garantita da piattaforme italiane iscritte alla CONSOB, permette a tutti gli investitori di diversificare il proprio portafoglio e ridurre il rischio di impresa, valorizzando il proprio investimento nell'economia reale e nell'ambito di attività strutturate come il marchio *369 Solution e Dedaloo*.

Le quote societarie sottoscritte con la presente operazione saranno pari al **40%** della 369 Solution Srl (considerando la valorizzazione prudenziale dell'azienda a 12.500.000 euro).



# CAVEAT

L'operazione di raccolta di capitali in equity crowdfunding, allo scopo di garantire gli investitori, avverrà in favore della stessa **369 SOLUTION SRL** (proprietaria della piattaforma Fintech **DEDALOO**).

Una volta raccolte le risorse finanziarie necessarie all'implementazione dell'operazione «**DEDALOO FUND SPA**» la **369 SOLUTION SRL** effettuerà un aumento di capitale per il 100% delle somme raccolte, al netto delle commissioni percepite dalla piattaforma di equity crowdfunding, a favore della **DEDALOO FUND SRL** guidata dalla Dott.ssa Elena Curti., New.co e Spac (special purpose acquisition company) dedicata per l'operazione.

In sintesi i passaggi salienti:

1. Raccolta capitale da parte di 369 SOLUTION SRL con aumento di capitale di **euro 5.000.000** pari al 40% dell'azienda (CTV azienda 12,5/Mio)
2. Costituzione della **DEDALOO FUND SPA** , 100% 369 SOLUTION SRL , con capitale sociale pari al capitale raccolto (al netto delle commissioni operative di gestione dell'operazione pari al 10%).
3. Esecuzione del progetto di impresa
4. Mantenimento della partecipazione per l'intero periodo di esercizio.



# AGENDA

➤ **PREMESSA**

➤ **OVERVIEW**

➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

- Validazione del Progetto imprenditoriale
- Analisi del mercato
- Club Investitori

➤ **BUPS \*\*\*\***

- Vantaggi dell'operazione



# OVERVIEW

**369 Solution Srl** con la creazione della piattaforma Fintech **DEDALOO** ha voluto fornire una soluzione innovativa e solidale per affrontare il problema del sovraindebitamento.

Con un approccio tecnologicamente avanzato attraverso la piattaforma Dedaloo e i suoi consulenti legali e finanziari, 369 Solution mira a ridurre il numero di persone sovra esposte a debito, offrendo consulenza finanziaria per guidare le persone a gestire le pesanti insolvenze senza promesse impossibili.

Oggi **369 Solution Srl** ha intenzione di implementare i propri servizi con il FONDO tecnologico per il «SALDO & STRALCIO» di situazione di crisi debitorie, divenendo il **partner stabile unico finanziario e competente** per la gestione della proposta transattiva della posizione di sofferenza nei confronti di Banche, Finanziarie, Erari, Enti Statali, Locali e Previdenziali/Assistenziali (INPS e INAIL) per il pagamento di imposte, tasse, tributi e contributi dovuti.

Analizzato il quadro generale per controllare eventuali anomalie di richieste, il nuovo FONDO DEDALOO provvederà ad emettere un piano di azione divenendo **«unico interlocutore»** per il Creditore per la risoluzione e il pagamento liquidatorio.

A sua volta provvederà a pianificare con il proprio Cliente la rateizzazione del debito più consona alle esigenze , dando soluzioni che preservino la dignità e la qualità di vita del soggetto indebitato.



# AGENDA

➤ **PREMESSA**

➤ **OVERVIEW**

➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

▪ **Validazione del Progetto imprenditoriale**

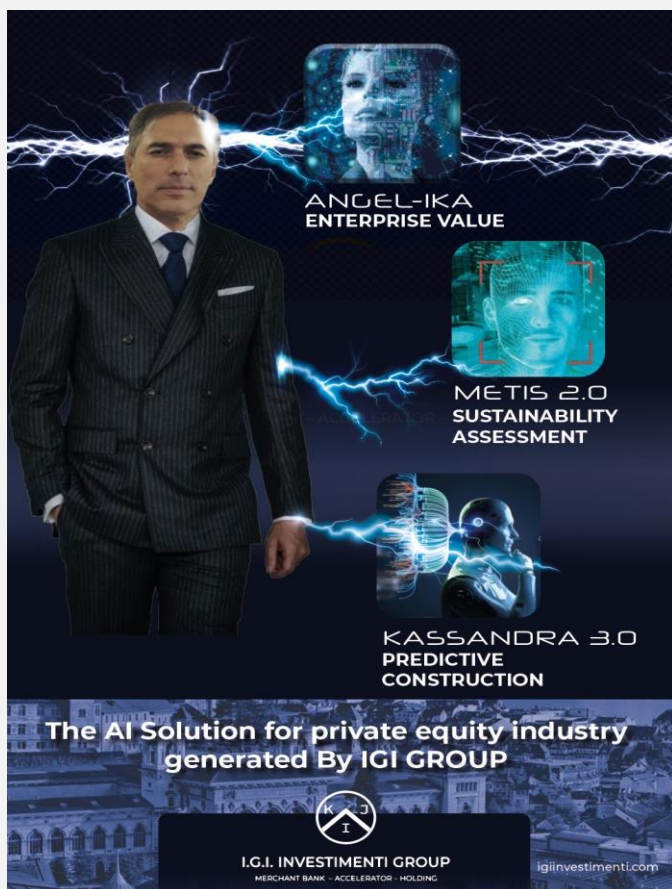
- Analisi del mercato
- Club Investitori

➤ **BUPS \*\*\*\***

- Vantaggi dell'operazione

# VALIDAZIONE DEL PROGETTO IMPRENDITORIALE - CAVEAT -

La validazione della proposta per la ricerca di capitali attraverso strumenti collettivi come equity crowdfunding viene effettuata attraverso il sistema di GenAI - proprietà di ACCELERAHUB/IGI GROUP - combinato al giudizio del comitato di validazione composto dall'ANGEL INVESTOR titolare della relazione, l'ANGEL INVESTOR specialista della fase4 del sistema di accelerazione (EQUITY CROWDFUNDING) e dai Managing Directors di ACCELERAHUB. Fulcro analitico è la triade di Angel Bot: ANGEL-IKA – METIS 2.0 E KASSANDRA 3.0 che compongono le soluzioni di IGI GROUP per il mercato del private equity. Strumenti in grado di svolgere un ruolo predittivo sull'evoluzione del progetto realizzando una concreta mitigazione del rischio di investimento.



**ANGEL-IKA**  
ENTERPRISE VALUE

**METIS 2.0**  
SUSTAINABILITY ASSESSMENT

**KASSANDRA 3.0**  
PREDICTIVE CONSTRUCTION

The AI Solution for private equity industry  
generated By IGI GROUP

I.G.I. INVESTIMENTI GROUP  
MERCHANT BANK - ACCELERATOR - HOLDING  
igiinvestimenti.com



ANGEL-IKA

L'angel Bot Di Accelera Hub



Angel-ika è un sistema ad analisi multivariata in grado di misurare il valore della propria azienda su parametri inerziali. Trattasi di un sistema esperto di intelligenza artificiale, risultato avanzato della esperienza operativa che IGI INVESTIMENTI GROUP ha maturato sia in ambito peritale di aziende manifatturiere con sedi in Italia, Spagna, Polonia, Germania, Austria e Francia sia in ambito di progettazione, costruzione e manutenzione di sistemi di rating per banche ed intermediari finanziari.

Scopo del sistema esperto è di fornire all'imprenditore un valore di cessione dell'azienda per offrire una base di analisi e pre-diagnostica finalizzata ad attrarre capitali di finanziamento e di investimento. Il risultato che fornisce ANGEL-IKA può essere utilizzato come presupposto per lo sviluppo di piani industriali evolutivi dell'azienda.

Ideale per valutare aziende e gruppi di imprese con dati aggregati avente sede in UE e con una classe di fatturato fino a 75 milioni di euro.



METIS 2.0

L'angel Bot Di Accelera Hub



METIS 2.0 è un sistema di analisi multivariata dinamica che combina l'intelligenza artificiale dei software di IGI INVESTIMENTI GROUP con la valutazione istantanea effettuata dall'ANGEL INVESTOR di ACCELERAHUB sull'impresa in accelerazione. Gli algoritmi di analisi ricevono l'aggiustamento manuale dei rating di posizionamento e di default nei mercati di riferimento, nonché dei tassi di sviluppo e benchmark, determinando come risultato finale la valutazione della sostenibilità degli investimenti che l'impresa intende sostenere e l'indicazione dei principali assi di miglioramento del marketing mix conseguibile.

Il sistema consente l'instradamento degli assi di azione consigliati per l'elaborazione di un business plan quinquennale in grado di migliorare in maniera significativa l'enterprise value aziendale inerziale.

Ideale per valutare la sostenibilità degli investimenti di aziende e gruppi di imprese con dati aggregati avente sede in UE e con una classe di fatturato fino a 75 milioni di euro.



KASSANDRA 3.0

L'angel Bot Di Accelera Hub

Kassandra 3.0 è un sistema di intelligenza artificiale generativa e predittiva per analisi di bilanci aziendali e proiezioni evolutive con un orizzonte temporale decennale. Il sistema consente di calcolare in maniera analitica gli asset gestionali di flusso e di patrimonio correggendo i risultati sulla base del track record comportamentale storico e di reputazione digitale del gruppo proprietario e del management che amministra l'impresa.

Il sistema consente di integrare i risultati con il confronto diagnostico delle azioni qualitative previste nel business plan dell'azienda apportando gli override ritenuti opportuni dai Top executive dell'azienda. Calcola la quota consigliata di reinvestimento degli utili conseguiti e la ricomposizione patrimoniale delle fonti dei fondi prevedendo il corretto mix tra mezzi propri e terzi.

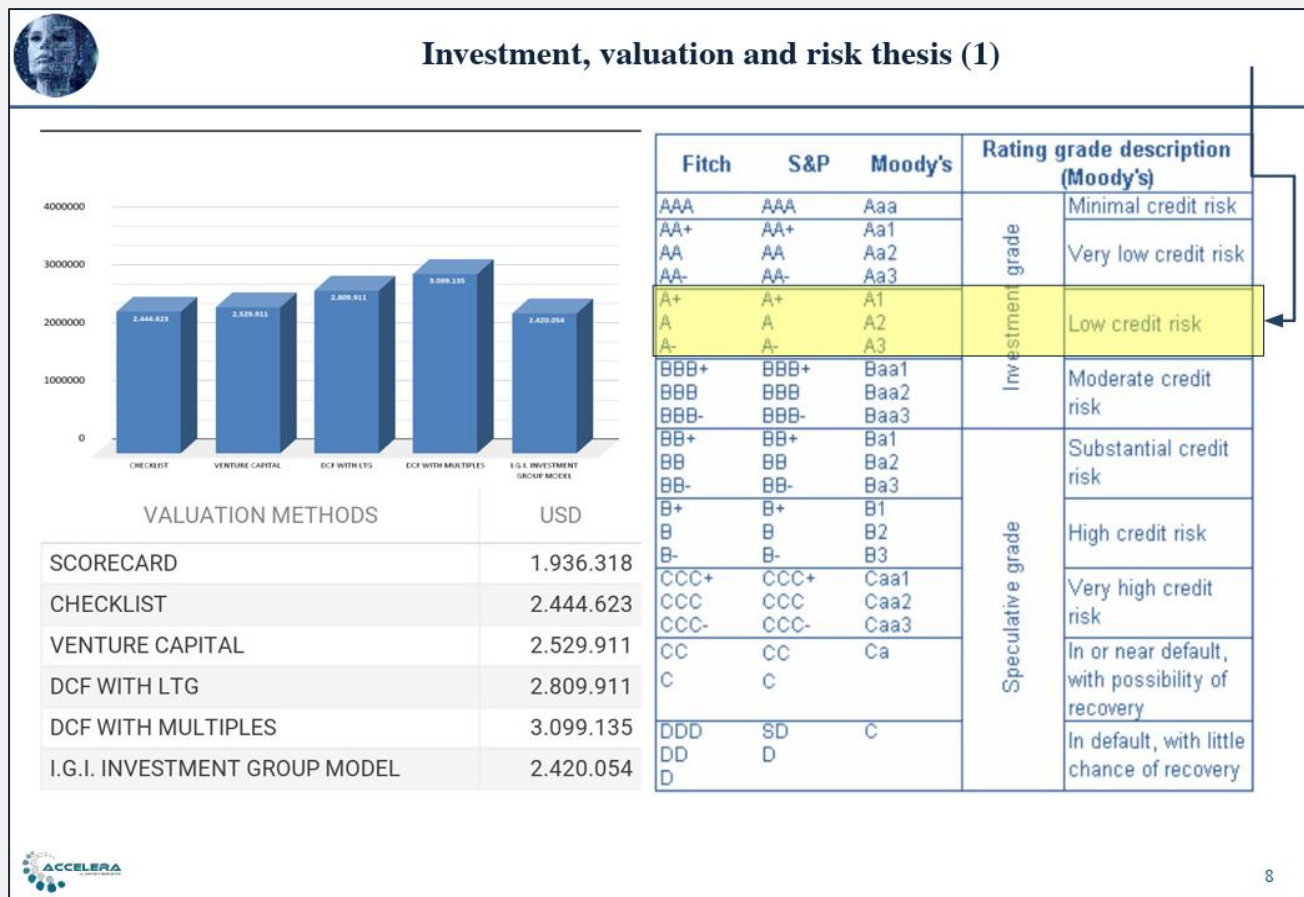
Ideale per l'elaborazione prospettiva decennale di bilancio per aziende e gruppi di imprese con dati aggregati avente sede in EU e con una classe di fatturato fino a 75 milioni di euro.



# VALIDAZIONE DEL PROGETTO IMPRENDITORIALE

**Accelera Hub**, nell'ambito della FASE 4 dello SDA22 dedicata al crowdfunding, valida i progetti imprenditoriali, analizzando i punti di forza e i dati critici, il posizionamento sul mercato e le prospettive future provvedendo alla:

1. Determinazione del valore inerziale aziendale mediante il sistema di Intelligenza Artificiale denominato **ANGEL-IKA**



- L'analisi di **369 SOLUTION** effettuata dal software **ANGEL-IKA** ha determinato un valore di cessione dell'azienda pari a **12,5 euro/mio** a fronte di Euro 5.000.000 di equity richiesta. Questo valore è stato stabilito come base di analisi e pre-diagnostica per attrarre capitali di finanziamento e di investimento.
- Questo dato evidenzia che il livello di **rischio** associato all'operazione in oggetto è relativamente **basso**, rispetto alle operazioni di private equity, in cui il rischio di perdite finanziarie è generalmente più elevato.
- Il risultato che fornisce **ANGEL-IKA** viene utilizzato, nelle slide successive, come presupposto per lo sviluppo del piano di sostenibilità dell'investimento e del piano industriale evolutivo dell'azienda.

# VALIDAZIONE DEL PROGETTO IMPRENDITORIALE

## 2. Analisi della sostenibilità finanziaria del Crowdfunding mediante il sistema di Intelligenza Artificiale denominato **METIS 2.0**

### Incremento Ricavi da miglioramento prodotti e servizi (1)

| CONTO ECONOMICO (Importi in euro)                                                                   | 2024    | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029      | 2030      | 2031      | 2032      | 2033      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ricavi delle Prestazioni                                                                            | 555.424 | 1.472.075 | 2.648.724 | 3.266.571 | 3.658.559 | 4.097.586 | 4.589.297 | 4.840.012 | 5.220.814 | 5.847.311 |
| Tasso di crescita YOY                                                                               | 2347%   | 165%      | 80%       | 23%       | 12%       | 12%       | 12%       | 5%        | 8%        | 12%       |
| Ricavi Attuale Business Model - consulenze                                                          | 24.289  | 25.989    | 37.808    | 40.455    | 43.287    | 46.317    | 49.559    | 53.028    | 56.740    | 60.712    |
| Ricavi da servizi di gestione crisi da sovraindebitamento privati                                   | 246.124 | 698.882   | 1.173.603 | 1.419.477 | 1.574.347 | 1.767.933 | 2.009.917 | 2.016.740 | 2.220.924 | 2.476.156 |
| Ricavi da retrocessioni parcelle consulenti coinvolti nella gestione di crisi da sovraindebitamento | 70.000  | 78.400    | 87.808    | 98.345    | 110.146   | 123.364   | 138.168   | 154.748   | 173.317   | 194.116   |
| Ricavi da servizi di gestione crisi da sovraindebitamento piccoli imprenditori                      | 215.011 | 668.804   | 1.003.505 | 1.254.381 | 1.354.714 | 1.445.753 | 1.521.305 | 1.701.631 | 1.827.039 | 2.040.069 |
| Ricavi da Gestione NPL                                                                              |         |           | 346.000   | 453.912   | 576.065   | 714.218   | 870.348   | 913.866   | 942.793   | 1.076.259 |
| TOTALE                                                                                              | 555.424 | 1.472.075 | 2.648.724 | 3.266.571 | 3.658.559 | 4.097.586 | 4.589.297 | 4.840.012 | 5.220.814 | 5.847.311 |

La Dedaloo intende porsi in maniera importante sul mercato in ruolo di advisor in grado di aiutare a gestire la crisi da sovraindebitamento offrendo una serie di soluzioni innovative e strumenti finanziari. Ad oggi questo mercato non dispone di soluzioni digitali in grado di prevedere eventuali default finanziari, gestire in modo tempestivo le crisi e trovare nel contempo le soluzioni da impiegare per soddisfare sia il creditore che il debitore. La Dedaloo coglie l'opportunità del mercato per sviluppare le soluzioni innovative in grado di generare il profitto per l'azienda attraverso:

- **Analisi dei dati finanziari:** Attraverso l'utilizzo di algoritmi avanzati per analizzare i dati finanziari dei clienti e identificare i modelli di spesa e comportamenti che potrebbero portare a un sovraindebitamento. Questa analisi verrà utilizzata per fornire consigli personalizzati sui modi per ridurre le spese e risparmiare denaro.
- **Pianificazione del bilancio:** La piattaforma verrà integrata con gli strumenti in grado di pianificare il bilancio, intuitivi e facili da usare, e che consentiranno ai clienti di monitorare le proprie entrate e spese, impostare obiettivi finanziari e ricevere avvisi quando si avvicinano a limiti di spesa predefiniti.
- **Educazione finanziaria:** Sulla piattaforma verranno rilasciate le risorse educative, come articoli, video e webinar, per educare i clienti sulle migliori pratiche finanziarie, il risparmio e gli investimenti. Maggiore consapevolezza finanziaria può aiutare le persone a prendere decisioni più informate e a gestire meglio il proprio denaro.
- **Pianificazione del debito:** L'azienda fornirà i strumenti per aiutare i clienti a gestire e ridurre il loro debito. Questi strumenti includeranno i calcolatori di debito che mostrano i diversi piani di pagamento disponibili, nonché servizi di consolidamento del debito che combinano più debiti in un unico prestito con un tasso di interesse inferiore.
- **Consulenza finanziaria virtuale:** Attraverso collaborazioni con alcuni partner finanziari verranno offerti i servizi di consulenza finanziaria virtuale tramite chat, videoconferenze o telefonate. I consulenti finanziari avranno il compito di aiutare i clienti a sviluppare piani finanziari personalizzati per gestire il loro debito e raggiungere i loro obiettivi finanziari.

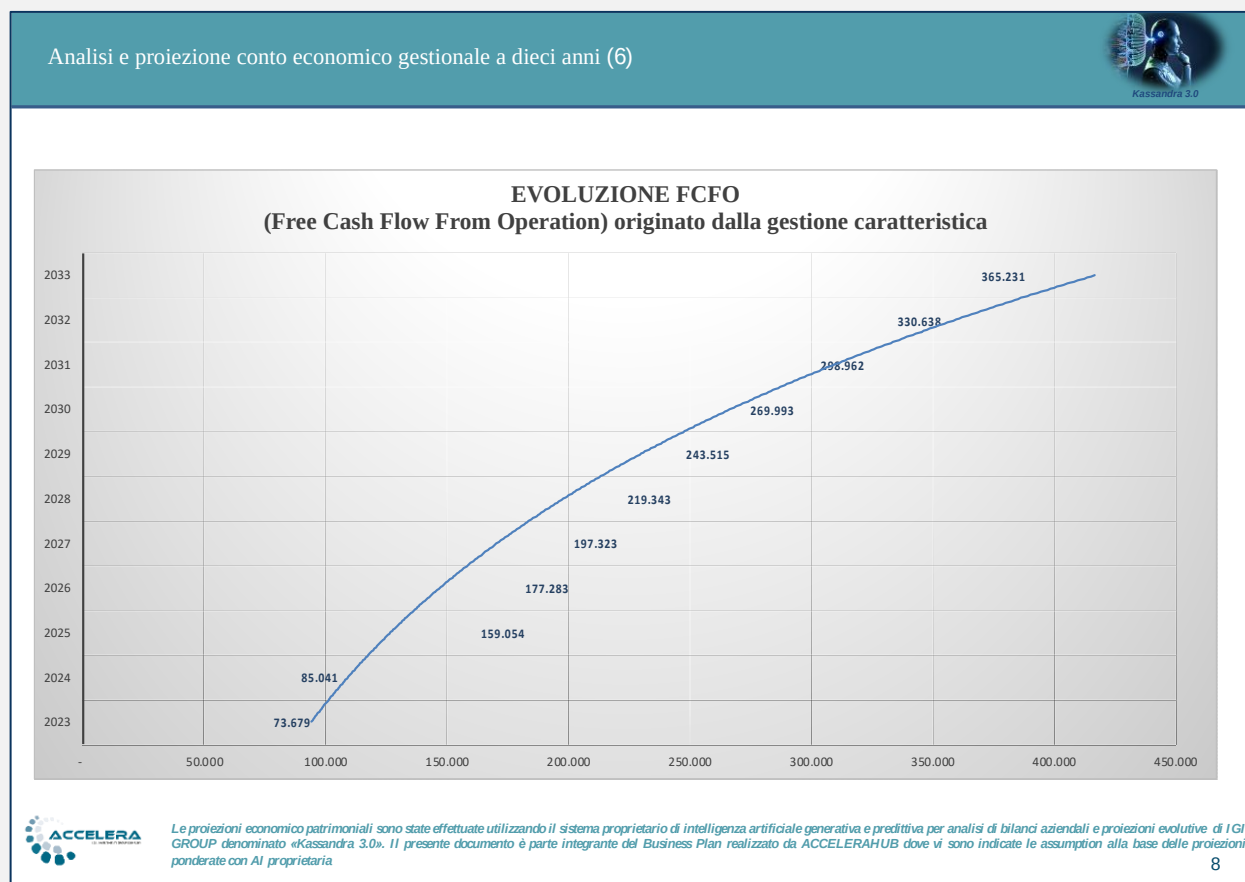
La piattaforma Dedaloo.it è stata sviluppata principalmente per svolgere un triplice compito:

- **Prevenzione**  
Prevenire il sovraindebitamento rafforzando gli strumenti di protezione e la consapevolezza dei cittadini nelle decisioni finanziarie. Una corretta valutazione del merito creditizio da parte delle banche e un ricorso responsabile al credito da parte dei clienti possono evitare debiti non sostenibili.
- **Risoluzione**  
Ascoltare i problemi dei cittadini: è questa la filosofia che ha animato la founder della Dedaloo.it. Che funge da luogo di sostegno e assistenza qualificata per individuare la soluzione migliore per rendere sostenibili i debiti.
- **Ripartenza**  
Sostenere percorsi virtuosi di ripartenza, grazie alla preziosa collaborazione di diversi partner progettuali e indirizzare i cittadini verso nuovi orizzonti lavorativi e professionali, anche grazie all'accesso ai servizi di microcredito.

- L'analisi multivariata dinamica di **Metis 2.0** applicata a **369 SOLUTION**, combina l'intelligenza artificiale dei software di IGI INVESTIMENTI GROUP con la valutazione istantanea effettuata dall'ANGEL INVESTOR di ACCELERAHUB dedicato all'impresa in oggetto.
- Il tasso di crescita registrato oscilla tra il **47,66%** e il **27,64%** nel quinquennio **24-28** portando la crescita dei ricavi da **354k euro a 1.080 euro/mio** che non include l'IRR dei prestiti concessi dalla Dedaloo Fund Spa (spac finanziaria).
- Gli algoritmi di analisi hanno ricevuto l'aggiustamento manuale dei rating di posizionamento e di default nei mercati di riferimento, nonché dei tassi di sviluppo e benchmark, determinando come risultato finale la valutazione della sostenibilità degli investimenti che l'impresa intende sostenere e l'indicazione dei principali assi di miglioramento del marketing mix conseguibile.
- Il sistema consente l'instradamento degli assi di azione consigliati per l'elaborazione di un business plan quinquennale in grado di migliorare in maniera significativa **l'entreprise value** aziendale inerziale.

# VALIDAZIONE DEL PROGETTO IMPRENDITORIALE

3. Validazione delle proiezioni decennali economico-finanziarie-patrimoniali mediante il sistema predittivo di Intelligenza Artificiale denominato **KASSANDRA 3.0**:



- Con **Kassandra 3.0** Accelera elabora le proiezioni decennali economico-finanziarie-patrimoniali di **369 SOLUTION** sviluppando un'analisi predittiva di bilanci aziendali e proiezioni evolutive con un orizzonte temporale decennale.
- Il sistema consente di calcolare in maniera analitica gli asset gestionali di flusso e di patrimonio correggendo i risultati sulla base del **track record** comportamentale storico e di reputazione digitale del gruppo proprietario e del management che amministra l'impresa.
- I risultati ottenuti vengono poi sottoposti ad un confronto diagnostico delle azioni qualitative previste nel business plan dell'azienda apportando gli override ritenuti opportuni dai Top executive dell'azienda.

# AGENDA

➤ **PREMESSA**

➤ **OVERVIEW**

➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

- Validazione del Progetto imprenditoriale

▪ **Analisi del Mercato**

- Club Investitori

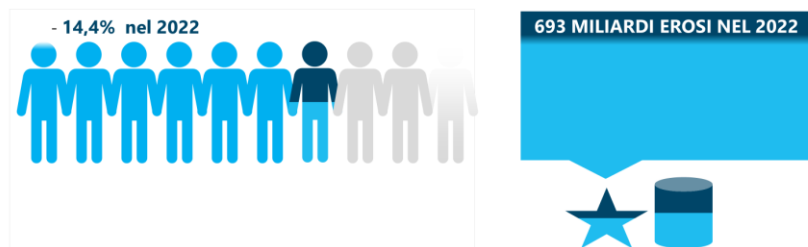
➤ **BUPS \*\*\*\***

- Vantaggi dell'operazione

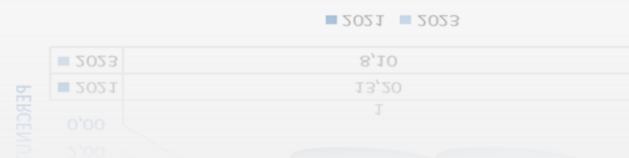
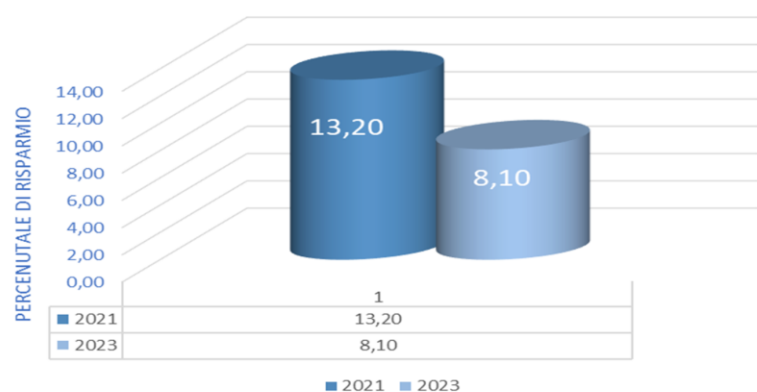


# ANALISI DEL MERCATO

## RICCHEZZA FINANZIARIA DELLE FAMIGLIE ITALIANE



## PERCENTUALE DI RISPARMIO DELLE FAMIGLIE ITALIANE



Come emerge dal documento di Economia e Finanza pubblicato dalla Banca d'Italia nell'ottobre '23, la crescita economica globale è fortemente rallentata, con segnali di contrazione sia nel settore manifatturiero che nei servizi. L'indebolimento del commercio internazionale e la crisi economica in Cina hanno contribuito a questo scenario incerto, su cui pesano le tensioni geopolitiche e la dovuta prudenza nelle politiche di bilancio. L'aumento dei tassi di interesse ha provocato un netto incremento dei costi di finanziamento e una conseguente forte diminuzione del credito, che riflette in parte criteri più rigidi di concessione dei prestiti e di minore tolleranza al rischio da parte degli intermediari bancari. Da tale Rapporto annuale emerge anche che la ricchezza finanziaria delle famiglie italiane è diminuita del 14,4%, ovvero 693 miliardi di euro erosi nel 2022. Siamo sempre più indebitati (+4,6%) e impossibilitati a risparmiare passando dal 13,2% del 2021 all'8,1% dello scorso anno. Il minimo dal 2008. In questo contesto, è aumentato in modo allarmante il numero di coloro che, dovendo far fronte ad una rata del mutuo (40%) o di un finanziamento per credito al consumo (36%), si è trovato nell'impossibilità di adempiere alle proprie obbligazioni, come pure per pagare Tasse all'Agenzia delle Entrate o anche alla stessa INPS. Questa condizione di difficoltà, è appesantita dalla scarsa conoscenza, da parte dei cittadini e delle piccole e medie imprese, degli strumenti, introdotti con la legge 3/2012 e oggi disciplinati dal Codice della crisi in vigore dal 15 luglio 2022, proprio per contrastare il sovraindebitamento.

# ANALISI DEL MERCATO

Tavola 5.4

| Credito alle famiglie consumatrici (1)<br>(dati di fine periodo; valori percentuali e milioni di euro) |                                    |      |      |      |            |                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------|------|------|------------|----------------------------------|
| VOCI                                                                                                   | Variazioni percentuali sui 12 mesi |      |      |      |            | Consistenze<br>marzo 2023<br>(2) |
|                                                                                                        | 2019                               | 2020 | 2021 | 2022 | marzo 2023 |                                  |
| Prestiti per l'acquisto di abitazioni                                                                  |                                    |      |      |      |            |                                  |
| Banche                                                                                                 | 2,5                                | 2,3  | 5,0  | 4,7  | 3,3        | 414.274                          |
| Credito al consumo                                                                                     |                                    |      |      |      |            |                                  |
| Totale                                                                                                 | 8,5                                | 0,5  | 3,2  | 5,9  | 6,1        | 161.429                          |
| banche                                                                                                 | 8,5                                | -0,6 | 1,0  | 2,8  | 3,2        | 117.691                          |
| società finanziarie                                                                                    | 8,5                                | 3,7  | 9,7  | 15,0 | 14,4       | 43.739                           |
| Altri prestiti (3)                                                                                     |                                    |      |      |      |            |                                  |
| Banche                                                                                                 | 0,5                                | 0,1  | 3,2  | 1,8  | -1,2       | 100.120                          |
| Totale                                                                                                 |                                    |      |      |      |            |                                  |
| Totale banche e società finanziarie                                                                    | 3,5                                | 1,5  | 4,3  | 4,6  | 3,4        | 675.823                          |

Fonte: segnalazioni di vigilanza.

(1) Per le definizioni delle serie e il calcolo delle variazioni percentuali, cfr. nella sezione *Note metodologiche* dell'Appendice la voce *Credito alle famiglie*. – (2) Il dato include i prestiti cartolarizzati. – (3) Gli altri prestiti includono principalmente aperture di credito in conto corrente e mutui diversi da quelli per l'acquisto, la costruzione e la ristrutturazione di unità immobiliari a uso abitativo.

Fonte: segnalazioni di vigilanza.

(1) Per le definizioni delle serie e il calcolo delle variazioni percentuali, cfr. nella sezione Note metodologiche dell'Appendice la voce Credito alle famiglie. - (2) Il dato include i prestiti cartolarizzati. - (3) Gli altri prestiti includono principalmente aperture di credito in conto corrente e mutui diversi da quelli per l'acquisto, la costruzione e la ristrutturazione di unità immobiliari a uso abitativo.

Il sistema fiscale per il recupero dei crediti da parte dell'Agenzia delle Entrate adottato fin qui non funziona: difatti ha continuato a creare arretrati decisamente più consistenti rispetto agli incassi effettivi e continua a sussistere la cosiddetta evasione da riscossione, che si verifica quando i contribuenti presentano le dichiarazioni, ma poi non sono in grado di pagare il conto. Il decreto in via di attuazione pur migliorando la situazione per i contribuenti, continua a lasciare aperte grandi problematiche, come ad esempio per tutti coloro che hanno debiti inferiori a 120.000 Euro o che comunque non sono in grado di colloquiare adeguatamente con gli Enti preposti per poter arrivare ad una trattativa di SALDO&STRALCIO.

Inoltre va tenuto conto anche del progressivo calo del TAX GAP ovvero ci sono sempre più cittadini che spontaneamente desiderano mettersi in regola con i propri pagamenti, anche per effetto delle misure di digitalizzazione introdotte nel sistema fiscale, che rendono più difficile mettere in atto comportamenti evasivi.

In questo scenario il **FONDO DEDALOO** è la risposta **flessibile e coerente** all'esigenza di migliaia di cittadini o imprese che necessitano di immediata liquidità per la risoluzione delle proprie insolvenze e per procedere con una operazione transattiva, senza dover sottostare a scarsa flessibilità o impugnazioni da parte dell'Ente creditizio.

2

Il Sole 24 Ore Martedì 12 Marzo 2024 - N. 71

Primo Piano  
Le regole fiscali

1.206 miliardi

IL MAGAZZINO DELLE CARTELLE  
Il valore dei crediti affidati all'agenzia delle Entrate a partire dal 2000. Quelli che potrebbero essere incassati volgano oggi poco più di 60 miliardi



Riscossione. La riforma punta a rendere più efficiente l'incasso delle cartelle esattoriali

## Fisco, doppia via per le rateizzazioni: subito a dieci anni per chi è più in crisi

Riscossione. Dilazioni in 120 rate per chi attesta la difficoltà con Isee o indici contabili o ha debiti sopra i 120mila euro. Per gli altri estensione progressiva Accertamento esecutivo generalizzato. Rimborsi automatici fino a 500 euro

Le modifiche in sintesi

**1**  
L'OGGETTO  
Una commissione per decidere sulle vecchie cartelle

Operazione pulita per il magazzino di agenzia delle Entrate Riscossione (Ader) che alla fine del 2023 contava 1.206 miliardi di euro. Per i carichi affidati all'agenzia della riscossione dal 1° gennaio 2000 al 31 dicembre 2024, le soluzioni da adottare per il disarcio passeranno dal suggerimento fornito da una commissione ad hoc (composta dal presidente della Corte dei conti e da un rappresentante del Dipartimento delle Finanze e della Ragioneria dello Stato) al ministero dell'Economia. La Commissione procederà all'analisi del magazzino della Riscossione per proporre soluzioni per conseguire il disarcio di tutto o parte del magazzino, in coerenza con le regole per il disarcio che varranno poi per il futuro.

**4**  
L'ORGANIZZAZIONE  
Più integrazione logistica tra Entrate e Riscossione

Al momento non è prevista la fusione tra l'agenzia delle Entrate e quella della Riscossione ma si fa un ulteriore passo avanti in termini di sinergie fra le due strutture. Nel caso di un percorso già avviato nel 2018 a ulterioremente risultato con interventi negli anni successivi, il decreto attuativo della delega prevede sul solo dell'integrazione logistica tra entrate imposte e concessione pubblica della riscossione, passando per l'utilizzo anche a titolo gratuito, ad esempio, di immobili demaniali. Come spiega la relazione tecnica al decreto, «quando sarà stata realizzata l'integrazione logistica, la Riscossione potrà favorire risparmi di spesa che probabilmente non sono quantificabili».

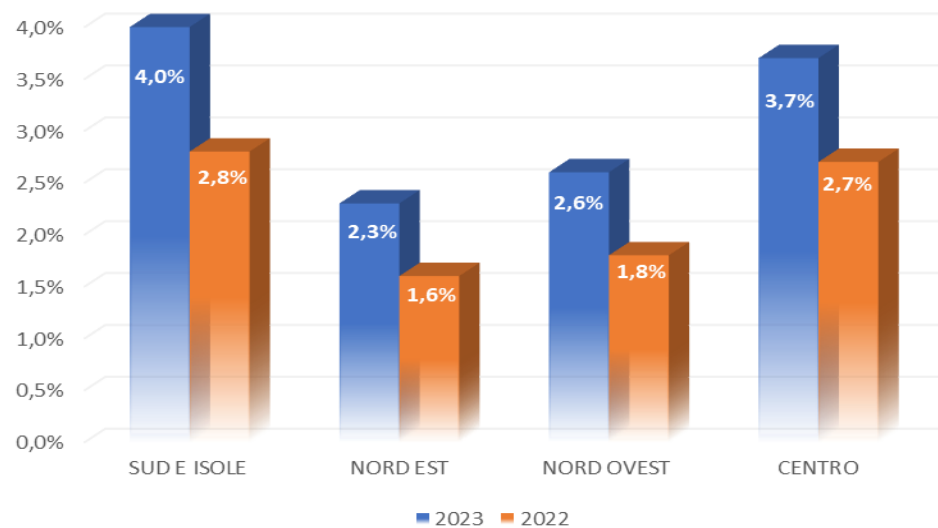
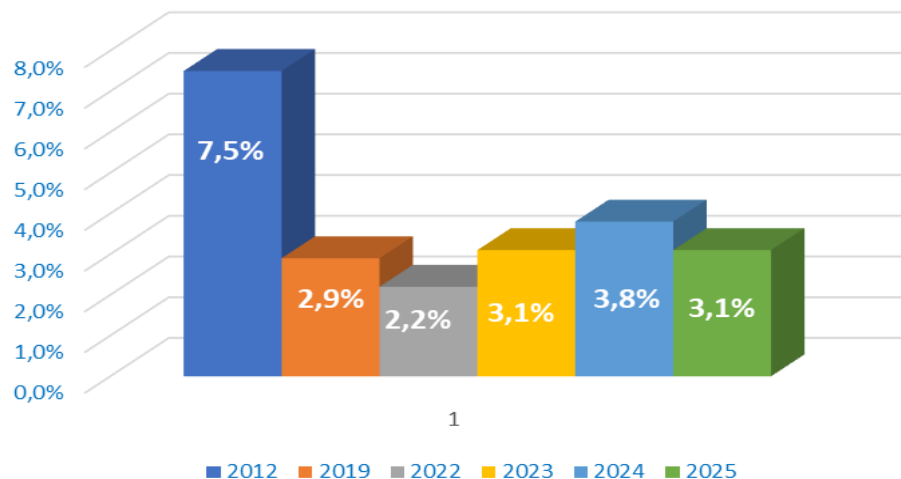
**2**  
L'OBIETTIVO  
Con la compensazione azioni più mirate sui recuperi

La soglia minima del rimborso di 500 euro, a partire dalla quale sarà consentito pagare il debito iscritto a ruolo con la compensazione con crediti d'imposta, consentirà di evitare l'avvio della procedura di recupero coattivo in presenza di importi di modesta entità. In tal modo, l'azione di agenzia delle Entrate Riscossione potrà essere indirizzata sul recupero delle situazioni in cui c'è effettivo margine per ottenere i crediti. L'estensione anche ai rimborsi delle imposte indirette e gli adempimenti che ne derivano dovrebbero portare - nelle intenzioni del Governo - a una velocizzazione degli incassi da ruolo e migliorare l'efficienza della riscossione.

**5**  
LA PROGRAMMAZIONE  
Nella pianificazione annuale il raggruppamento per codici

L'asse portante della nuova strategia della Riscossione diventa la pianificazione annuale. In questo ambito si punta a una nuova modalità di programmazione dell'attività di recupero tramite il raggruppamento dei crediti per codici fiscali. Le imprese nella convenzione annuale tra Mef ed Entrate. Una misura che rientra nel tentativo di rendere più efficace ed efficiente l'azione di recupero consentendo ai debiti da parte dello stesso contribuente, permettendo in qualche modo un loro consolidamento. Secondo gli ultimi dati aggiornati a fine 2023, sono 22 le milioni i contribuenti con importi da pagare e oltre il 50% è stato iscritto a ruolo in oltre cinque anni di arretrati.

# ANALISI DEL MERCATO



**369 Solution** con il **FONDO DEDALOO** per il «**SALDO & STRALCIO**» di situazione di crisi debitorie, si presenta come una misura valida e necessaria per sostenere cittadini ed Aziende in difficoltà, offrendo un sollievo finanziario a tutti coloro che sono afflitti da debiti, consentendo di ristrutturare e rilanciarsi in un nuovo percorso di vita.

In un contesto di deterioramento del credito alle imprese, che nel 2023 - in base alle stime contenute nello studio di *Abi e Cerved* - è aumentato in modo significativo, toccando un + 3,1% e addirittura attestandosi su valori superiori al pre-Covid che erano del 2,9% e che prevede nel 2024 un ulteriore aumento, raggiungendo un picco del 3,8%, il **FONDO DEDALOO** per il «**SALDO & STRALCIO**» può contribuire anche a preservare la stabilità del sistema finanziario nel suo complesso, limitando il rischio di insolvenze e contagio finanziario.

La piattaforma del FONDO DEDALOO si avvale di un algoritmo di catalogazione avanzato e efficiente, sviluppato per eseguire una diagnosi rapida e precisa delle situazioni debitorie degli utenti. Questo algoritmo è progettato per analizzare in modo accurato e dettagliato le informazioni finanziarie fornite dagli utenti, consentendo una comprensione approfondita della loro situazione. L'efficacia di questo processo consente a Dedaloo di offrire soluzioni personalizzate basate su dati accurati e aggiornati, migliorando la precisione nella gestione del debito.

# AGENDA

➤ **PREMESSA**

➤ **OVERVIEW**

➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

- Validazione del Progetto imprenditoriale
- Analisi del Mercato

▪ **Club Investitori**

➤ **BUPS \*\*\*\***

- Vantaggi dell'operazione



# CLUB DEGLI INVESTITORI



- I valori numerici che emergono da **Angel-ika** e **Metis 2.0** indicano un valore di cessione dell'azienda 369 SOLUTION SRL di 12,5 euro/mio, con un Equity richiesta di Euro 5.000.000.
- Questo valore, concepito come leva per finanziamento e investimenti, suggerisce un potenziale ROI ovvero un (Return On Investment) Tasso di rendimento piuttosto interessante. Difatti nel periodo 2024-2028 dovrebbe oscillare tra il 27,64% e il 47,66%, prevede una significativa espansione come risulta dall'analisi evolutiva riportata. Tali dati rivelano un potenziale di crescita notevole per l'azienda, con un aumento significativo del valore di cessione e un solido miglioramento dei ricavi nel quadriennio 2024-2028.
- Inoltre, è importante sottolineare come gli studi di settore analizzati, diano un miglioramento dei dipartimenti di consulenza finanziaria registrando un CAGR del 7,58%, rappresentando un elemento aggiuntivo di crescita per l'azienda 369 SOLUTION.
- I possibili investitori interessati a Dedaloo Fund spa sono individuabili oltre che in banche e società finanziarie attive nel comparto NPL nei risparmiatori attivi nel direct lending e nei prestiti sociali con un potenziale di mobilitazione di risorse finanziarie stimato in euro 2/mld. (vedi slide 18 per il dettaglio)

# CLUB DEGLI INVESTITORI



**369 SOLUTION** si presenta come un'opportunità di investimento attraente nel contesto del mercato della gestione del sovraindebitamento.

La startup ha deliberato una strategia di uscita dall'investimento entro un periodo massimo di 4 anni, stabilendo una prospettiva di ritorno finanziario a breve termine.

Tale approccio riflette una chiara focalizzazione sulla rapidità nella generazione di valore, oltre che fornire agli investitori una prospettiva chiara sulla loro timeline di ritorno sull'investimento, contribuendo a mitigare rischi e a conferire un grado di certezza agli investitori nell'affrontare questa operazione.

- L'investimento in **369 SOLUTION** presenta diversi motivi di interesse, soprattutto per gli operatori finanziari, società specializzate nel recupero del credito, investitori nel settore Fintech e istituzioni interessate alla gestione del debito.

Le principali categorie di investitori a cui l'operazione si rivolgerà sono:

- 1) Club Investitori Accelera Hub;
- 2) Fondi di Investimento Specializzati in NPL;
- 3) Esperti del Settore Finanziario con esperienza nel recupero dei debiti;
- 4) Investitori Fintech e di Venture Capital (Fondi di Venture Capital nel Settore Fintech, Fondi di Private Equity, Fornitori di Servizi Finanziari Complementari);
- 5) Clienti-soci.

# AGENDA

➤ **PREMESSA**

➤ **OVERVIEW**

➤ **ANALISI DELL'INIZIATIVA**

- Validazione del Progetto imprenditoriale
- Analisi del mercato
- Club Investitori

➤ **BUPS \*\*\*\***

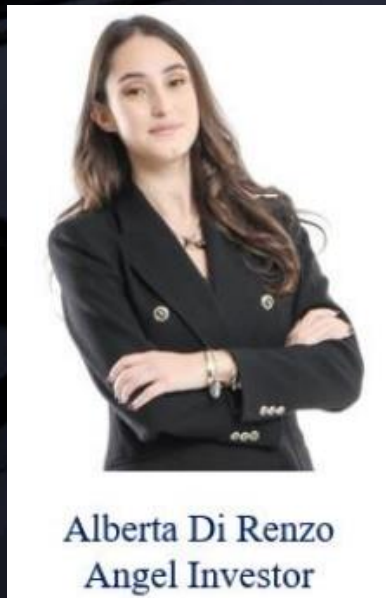
- Vantaggi dell'operazione

# VANTAGGI DELL'OPERAZIONE



- **L'aumento del capitale investito:** L'aumento del capitale investito per la **369 Solution** offre risorse finanziarie aggiuntive per l'espansione e la crescita dell'azienda nel settore dei Non Performing Loans (NPL) e del sovraindebitamento. Questa liquidità supplementare può essere impiegata per migliorare la piattaforma, espandere la presenza territoriale tramite marketing mirato e introdurre nuove soluzioni per i clienti. Un aumento del capitale investito non solo supporta l'espansione, ma migliora anche la solidità finanziaria complessiva dell'azienda, consentendo una gestione più efficace dei debiti.
- **Coinvolgimento della community:** Attraverso l'operazione, Dedalo può coinvolgere la community fin dalle fasi iniziali del progetto. Questo coinvolgimento non solo aiuta a raccogliere fondi necessari, ma crea anche una base di sostenitori appassionati e potenziali utenti della piattaforma. La partecipazione della community non solo contribuisce alla raccolta fondi, ma crea anche un ambiente di supporto e interesse intorno alla soluzione offerta da Dedalo per la gestione del debito e dei NPL.
- **L'allargamento della base societaria:** L'espansione per la 369 Solution si presenta come una mossa strategica vantaggiosa. Oltre a garantire un accesso rafforzato a risorse finanziarie tramite l'equity crowdfunding, offre diversificazione di competenze e conoscenze nel settore finanziario. Questo ampliamento non solo accresce il network e le opportunità commerciali per Dedalo, ma distribuisce anche il rischio finanziario, migliorando la resilienza aziendale.
- **La scalabilità dell'operazione,** ottimizzando i costi operativi attraverso la gestione efficiente delle risorse, Dedalo realizza un miglioramento della redditività aziendale nel lungo periodo. Ciò permette un'espansione geografica e l'accesso a nuovi segmenti di mercato nel settore della gestione del debito. La scalabilità consente di gestire volumi crescenti mantenendo standard qualitativi elevati, un elemento cruciale nel campo dei servizi finanziari offerti da Dedalo.





Alberta Di Renzo  
Angel Investor



Giulia Poddi  
Co-Investment Manager



Lorenzo Buonarroti  
MetaAngel Investor



Sara Flores Portinari  
MetaAngel Investor

 [direzione@accelerahub.com](mailto:direzione@accelerahub.com)

FOLLOW

