BANCAIFIS IMPRESA

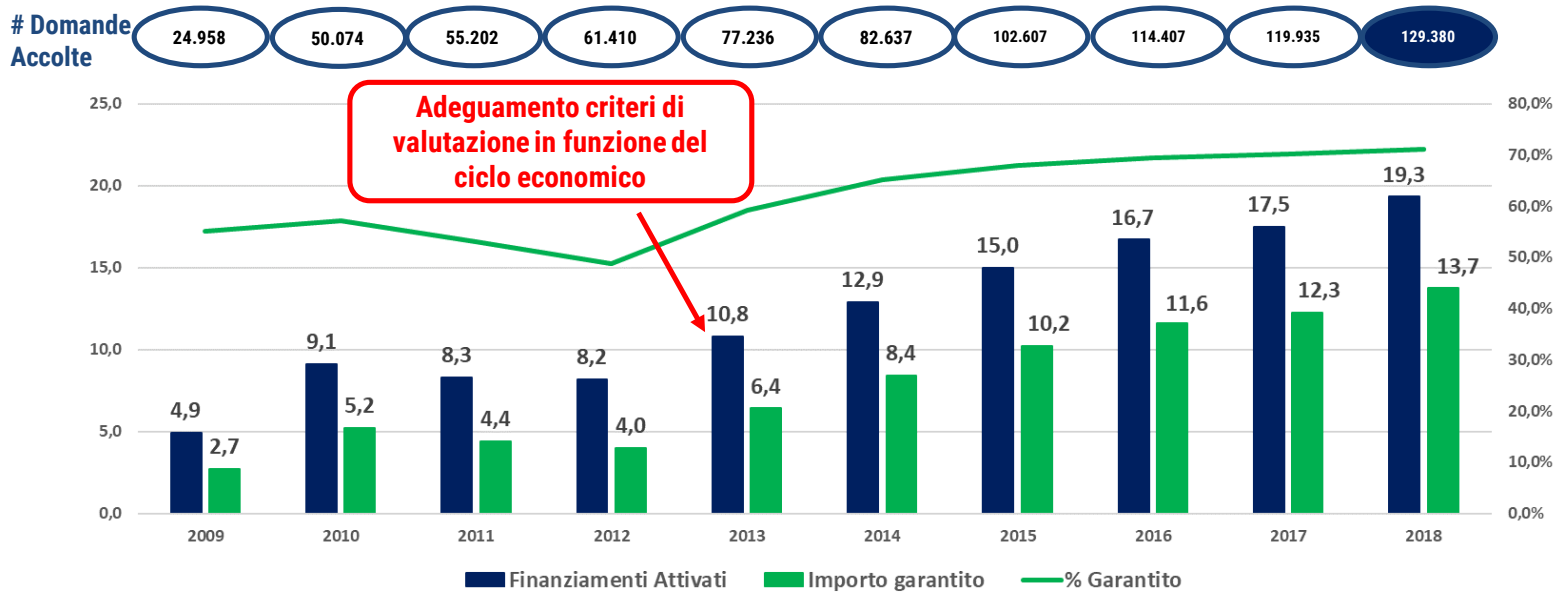
Diamo valore al tuo lavoro.

MUTUI GARANTITI DAL FONDO DI GARANZIA PER LE PMI

RIFORMA DEL FONDO DI GARANZIA

I NUMERI DEL FONDO DI GARANZIA

- Da gennaio 2000 sono state accolte oltre **877 mila domande** per un importo di finanziamenti attivati pari a **€ 133 mld**, garantiti per oltre **€ 84 mld**
- Nel 2018:
  - **129.380** domande accolte **(+7,9%** vs 2017)
  - **€ 19,3 mld** finanziamenti accolti **(+ 10,6%** vs 2017)
  - **€ 13,7 mld** di garantito **(+ 12%** vs 2017)



I PUNTI CARDINE DELLA RIFORMA

I MOTIVI

- Aumento generalizzato all'**80%** delle coperture, con un conseguente aumento del fabbisogno finanziario del Fondo, non più coerente con la situazione **della finanza pubblica**
- Rischio di **deresponsabilizzazione dei finanziatori** nella selezione delle operazioni, associato al riconoscimento di elevate misure di copertura
- Interventi **non proporzionati** rispetto alle condizioni di difficoltà di accesso al credito dei beneficiari

I PILASTRI

- Adozione di un **nuovo modello di valutazione** delle imprese (sistema di *rating*)
- Ri-modulazione delle misure di **garanzia in funzione inversa** della rischiosità del prenditore

IL SISTEMA DI RATING

- Per i finanziamenti con scopo **Liquidità** si passa da un sistema di ***credit scoring*** ad un sistema di ***rating*** che utilizza due moduli informativi:
  - **Modulo economico-finanziario**: sulla base degli ultimi 2 bilanci depositati;
  - **Modulo andamentale**: sulla base della CR (accordati/utilizzi dei rischi a scadenza e esposizioni per cassa degli ultimi 6 mesi) e del Credit Bureau (Crif o Cerved) se utilizzati dalla Banca nella propria valutazione di merito creditizio;
  - La valutazione complessiva considera anche eventuali **Eventi Pregiudizievoli** a carico dell'azienda, e dei soci nel caso di società di persone (ipoteca giudiziale/pignoramento, ipoteca legale, domanda giudiziale).
- Il sistema di *rating* attribuisce alle aziende una **PD**, in base alla quale vengono collocate in classi di *rating* raggruppabili in **5 fasce di valutazione:**

FASCIA	Rating		Tasso di default (valori dei *cut off*)	Distribuzione popolazione	Descrizione
1	1	AAA/A	0,12%	3,22%	Soggetto caratterizzato da un profilo economico-finanziario e da una capacità di far fronte agli impegni finanziari molto buoni. Il rischio di credito è molto basso.
2	2	BBB+	1,02%	20,59%	Soggetto caratterizzato da un'adeguata capacità di far fronte agli impegni finanziari. Il rischio di credito è contenuto.
	3	BBB			
	4	BBB-			
3	5	BB+	3,62%	44,29%	Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile.
	6	BB			
	7	BB-			
4	8	B+	9,43%	23,87%	Soggetto caratterizzato da elementi di fragilità. Il rischio di credito è significativo
	9	B			
	10	B-			
5	11	B-	> 9,43%	8,04%	Soggetto caratterizzato da problemi economici estremamente gravi, che pregiudicano la capacità di adempiere alle obbligazioni assunte. Il rischio di credito è elevato
	12	CCC			

Ammissibilità alla garanzia

Allargamento della platea dei potenziali beneficiari: escluso solo l'8% ca. (*), rispetto al 30% con il precedente sistema di *scoring*

LE NUOVE COPERTURE

- Le misure di **copertura del Fondo,** per finanziamenti con scopo **Liquidità,** sono **inversamente proporzionali rispetto alla fascia di merito creditizio** dell'azienda e variano in funzione della **tipologia** o della **durata** dell'operazione finanziaria garantita:

	Misure massime di copertura della *garanzia diretta*					
Fascia di valutazione del *soggetto beneficiario finale*	Finanziamenti fino a 36 mesi	Finanziamenti oltre 36 mesi	*Finanziamenti a medio-lungo termine*, ivi incluse le *operazini di sottoscrizione di mini bond*, senza piano di ammortamento o con piani di ammortamneto con rate di durata superiore a un anno	*Finanziamento del rischio*	*Operazioni finanziarie a fronte di investimenti* *Operazioni Nuova Sabatini* *PMI innovative*	*Start up* *Start up innnovative e incubatori certificati* *Operazioni di microcredito* *Operazioni finanziarie di importo ridotto*
1	30%*	50%	30%	50%	80%	80%
2	40%	60%				
3	50%	70%				
4	60%	80%				
5	Non ammissibile	Non ammissibile	Non ammissibile	Non ammissibile	Non ammissibile	

Liquidità — **Investimenti**

- I finanziamenti con scopo **Investimenti** sono **coperti all'80%,** a prescindere dalla classe di *rating*: 40% del finanziamento può essere destinato a spese per sostenere il circolante, a condizione che siano correlate al Programma di Investimento. Anche investimenti già iniziati, non oltre 6 mesi prima della presentazione della domanda di garanzia(*). **Obblighi dell'azienda**: presentare un **Programma di Investimento**, realizzare gli investimenti **entro 3 anni dall'erogazion**e e predisporre una **Relazione Finale** da conservare per 5 anni dalla scadenza del Finanziamento. **Nessun obbligo di controllo a carico della Banca richiesto dal FdG**

ALTRI CAMBIAMENTI RILEVANTI

Dettaglio	Normativa attuale	Post Riforma
Ulteriori garanzie acquisibili sulla quota non garantita dal Fondo	In procedura semplificata: **solo garanzie personali**.	Acquisibili garanzie personali, **reali, bancarie e assicurative**.
Ammissibilità dei soggetti beneficiari finali	**Limitatamente ai rapporti con la Banca**, inammissibilità delle aziende: - con crediti scaduti da più di 180 giorni; - classificate tra la clientela ad incaglio o in sofferenza.	Inammissibilità delle aziende: - classificate come sofferenze in CR; - classificate come inadempienze probabili o scadute e/o sconfinanti deteriorate, limitatamente ai rapporti con la Banca.
Commissione per mancato perfezionamento del finanziamento	Nessuna.	Prevista una **commissione di € 300,00** in caso di mancato perfezionamento del finanziamento post ottenimento della garanzia del Fondo.

ALTRI CAMBIAMENTI RILEVANTI

Dettaglio	Normativa attuale	Post Riforma
Distinzione tra controgaranzia e riassicurazione	Prevista **solo la controgaranzia**: a favore dei Confidi e degli altri fondi di garanzia che prestano la garanzia ai Soggetti Finanziatori	• **Riassicurazione**: escutibile dal Confidi in caso di default dell'azienda • **Controgaranzia**: escutibile dal Soggetto Finanziatore in caso di default sia dell'azienda sia del Confidi
Confidi autorizzati	Assenza di specifiche **autorizzazioni** del Fondo.	Introduzione dei **Confidi «autorizzati»** dal Fondo nell'ambito degli enti più solidi ed affidabili, con copertura 100%.
Controgaranzia	Misura **massima 80%.**	Se richiesta da un Confidi «autorizzato» può essere concessa fino al **100% dell'importo garantito dal Confidi stesso.**

MUTUI ASSISTITI DAL FONDO DI GARANZIA

GARANZIA MCC
PRINCIPALI CARATTERISTICHE

CARATTERISTICHE	▪ **Esplicita, incondizionata, irrevocabile, escutibile a prima richiesta e riferita a una singola operazione**
REQUISITI SOGGETTIVI	▪ **PMI**: Aziende (indipendenti o Gruppo se esistente) con max 250 dipendenti; Fatturato max € 50MM oppure Totale Attivo max € 43MM (**rif. Allegato 2**) ▪ **Fascia di valutazione MCC: ammissibili da 1 a 4** ▪ **No Regioni**: Toscana, Marche (se < € 150k), Abruzzo (se < € 100k), Friuli Venezia Giulia (se compreso tra € 25k e € 175k) ▪ **No ATECO**: A: Agricoltura, silvicoltura e pesca; K: Attività finanziarie e assicurative; O: Amministrazione Pubblica e difesa. T: Attività di famiglie e convivenze; U: Organizzazioni e organismi extraterritoriali (**rif. Allegato 3**)
COPERTURA	▪ Importo **max garantito** per singola impresa sul Sistema**: € 2,5MM** (la Società richiedente, anche per tramite di Banca IFIS, può chiedere di aggiornare il Plafond sulla base degli importi residui dei finanziamenti MCC) ▪ **Copertura tra il 50% e l'80%** in base alle Fasce di rating MCC per scopo **liquidità**; **80%** per scopo **investimenti**
COSTO	▪ **Commissioni di garanzia:** % sulla base dell'importo garantito in base alla tipologia di impresa (**rif. Allegato 4**) ▪ Commissione per **mancato perfezionamento del finanziamento** post ottenimento della garanzia MCC**: € 300 per operazione**

GARANZIA MCC
CASI DI ESCLUSIONE

CASI DI ESCLUSIONE

- Esistenza di **blocchi** legati a **finanziamenti precedenti** garantiti dal Fondo di Garanzia MCC (per eventi di rischio, escussioni, accordi transattivi, richieste di prolungamento di durata della garanzia)
- Presenza di **eventi pregiudizievoli** riconducibili alla famiglia del **fallimento o similari** (limitatamente alle società di persone, anche a carico dei soci con cariche rilevanti)
- Presenza di **sofferenze** in CR; esposizioni nei confronti di **Banca IFIS** classificate come **inadempienze probabili o scadute e/o sconfinanti deteriorate**
- **Imprese in difficoltà**
- **Imprese in stato di scioglimento/liquidazione; no procedure concorsuali per insolvenza, accordi stragiudiziali, piani asseverati ex art 67 o accordi di ristrutturazione dei debiti ex art 182 bis**

MUTUI MCC BANCA IFIS
PRINCIPALI TERMINI E CONDIZIONI

IMPORTO	▪ minimo € 50k – massimo € 2,5MM
DURATA	▪ 37-72 mesi, preferibilmente max 60 mesi
PRE-AMM.TO	▪ fino a max 24 mesi da motivare coerentemente con gli impegni finanziari dell'Azienda e con lo scopo del finanziamento [sempre se compatibile con il profilo economico-patrimoniale e finanziario dell'Azienda]
RIMBORSO	▪ piano ammortamento alla francese a rate costanti; periodicità mensile
SCOPO	▪ da indicare anche nell'Allegato 4: • Liquidità, con queste finalità: per pagamento fornitori; pagamento spese del personale; acquisto scorte; riposizionamento finanziario a fronte di investimenti iniziati con fonti a breve • Investimenti: la Società deve presentare un Programma di Investimento che contenga la descrizione dettagliata dell'investimento previsto, il relativo piano di copertura finanziaria, i tempi di realizzazione e il dettaglio delle spese in attivi materiali e immateriali. Il 40% del finanziamento può essere destinato al finanziamento del circolante connesso alla realizzazione dell'investimento
GARANZIE	▪ garanzia del Fondo di Garanzia; eventuali ulteriori garanzie personali, reali, bancarie e assicurative sulla quota non garantita del Fondo

MUTUI MCC BANCA IFIS
STRIKE ZONE

FOCUS	▪ FOCUS su Società di Capitali con fatturato > € 500k ▪ Società di Persone/Imprese Individuali solo se fatturato > € 3MM e con disponibilità di reportistica adeguata
SETTORI ESCLUSI	▪ Trasporto su strada se fatturato < di € 2MM, ad eccezione dei casi in cui ci siano contratti pluriennali o rapporti continuativi con clienti significativi ▪ Negozi singoli (es. vestiti, ortofrutta, alimentari…), pizzerie, ristoranti, locali notturni (discoteche, pub) [si valutano invece catene di negozi strutturate] ▪ Società commerciali non adeguatamente strutturate/patrimonializzate (indicativamente PN≥ 20% del fatturato; costo del personale ≥ 5% del fatturato) ▪ Gioco d'azzardo, Armi, Compro Oro
ELEMENTI DI ATTENZIONE	▪ Recente costituzione dell'Azienda, recente avvio di operatività, recente acquisizione della stessa da parte dei soci attuali ▪ Frequenti o anomale variazioni di sede legale, oggetto sociale, degli amministratori, soci di riferimento ▪ Eventi pregiudizievoli o incidenti «reputazionali» relativi a soci, amministratori, società correlate ▪ Irregolarità nel deposito dei bilanci; elevato n. richieste di prima info CR/ interrogazioni Cerved ▪ N. ridotto di dipendenti (0-1) ▪ Assenza di fidi bancari ▪ Sconfini in CR o significativa riduzione degli affidamenti/enti segnalanti negli ultimi 12 mesi ▪ Eccessiva concentrazione della base clienti

MUTUI MCC BANCA IFIS
STRIKE ZONE

PARAMETRI DI BILANCIO INDICATIVI

- EBITDA/Fatturato ≥ 3%
- PFN/EBITDA ≤ 8x
- PFN/PN ≤ 6x
- Debiti complessivi/Fatturato ≤ 100%

Si possono considerare anche Società che sforano 1-2 parametri, spiegandone adeguatamente i motivi (es investimenti eccezionali, caratteristiche del settore, ciclo congiunturale….) e indicando i relativi *mitigants* (es ritorni degli investimenti attesi, solidità patrimoniale, storicità dell'azienda, ripresa del ciclo…)

REQUISITI DI ACCESSO ALLA GARANZIA MCC

- **PMI**: Aziende (indipendenti o Gruppo se esistente) con max 250 dipendenti; Fatturato max € 50MM oppure Totale Attivo max € 43MM (rif. **Allegato 4**)
- **No Regioni**: Toscana, Marche (se < € 150k), Abruzzo (se < € 100k), Friuli Venezia Giulia (se compreso tra € 25k e € 175k)
- **No ATECO**: A: Agricoltura, silvicoltura e pesca; K: Attività finanziarie e assicurative; O: Amministrazione Pubblica e difesa. T: Attività di famiglie e convivenze; U: Organizzazioni e organismi extraterritoriali (rif. **Allegato 5**)
- **Fascia di merito creditizio MCC (ammissibili da 1 a 4)**
- **Plafond FdG capiente** (garanzia max di € 2,5MM): la Società richiedente, anche per tramite di Banca IFIS, può chiedere di aggiornare il Plafond sulla base degli importi residui dei finanziamenti MCC
- Assenza di **blocchi** legati a finanziamenti precedenti sul **Portale FdG**
- **Assenza di:**
  - esposizioni classificate come **sofferenze** in CR
  - esposizioni nei confronti di **Banca IFIS** classificate come **inadempienze probabili o scadute e/o sconfinanti deteriorate**
- **Assenza di eventi pregiudizievoli** (fallimento e similari); limitatamente alle società di persone, anche a carico dei soci con cariche rilevanti
- **No Imprese in difficoltà**
- **No in stato di scioglimento/liquidazione; no procedure concorsuali per insolvenza, accordi stragiudiziali, piani asseverati ex art 67 o accordi di ristrutturazione dei debiti ex art 182 bis**

ANALISI DIMENSIONALE PMI

Tipologia	Occupati (ULA)*	Fatturato**	Attivo**
Media	<250	≤ 50 Mln	≤ € 43Mln
Piccola	<50	≤ 10 Mln	≤ € 10Mln
Micro	<10	≤ 2 Mln	≤ € 2Mln

- **Periodo di riferimento**: ultimo esercizio contabile chiuso ed approvato precedentemente la data di sottoscrizione della domanda di agevolazione
- Per le PMI esonerate dalla tenuta della contabilità ordinaria e/o dalla redazione del bilancio: **Fatturato =** ultima dichiarazione dei redditi presentata; **Attivo Patrimoniale** = prospetto delle attività e delle passività
- **Occupati**: corrispondono al n. di unità lavorative-anno (**ULA**), cioè al numero medio mensile dei dipendenti occupati a tempo pieno, mentre quelli a tempo parziale e gli stagionali rappresentano frazioni di ULA. Si considerano dipendenti quelli legati all'imprese da forme contrattuali che prevedono il **vincolo di dipendenza** (ad eccezione di quelli in Cassa Integrazione Straordinaria)

Dipendenti Condizione da soddisfare sempre; Fatturato/Attivo** soddisfare almeno una delle due condizioni*

ANALISI DIMENSIONALE PMI

Il calcolo dimensionale deve essere fatto a livello di gruppo per le PMI **Associate** e **Collegate**

Impresa Associata

- Se l'impresa richiedente detiene, anche congiuntamente con altre imprese collegate, una partecipazione uguale o **superiore al 25% e inferiore o uguale al 50%** del capitale o dei diritti di voto di un'altra impresa e/o un'altra impresa detiene una partecipazione uguale o superiore al 25% e inferiore o uguale al 50% nell'impresa richiedente

Modalità di calcolo ai fini della determinazione dei requisiti dimensionali:

- in **proporzione** alla percentuale di partecipazione al capitale o alla percentuale di diritti di voto detenuti (% più elevata). Per partecipazioni incrociate si applica la percentuale più elevata
- In caso di **associata di collegata** in proporzione alla percentuale di associazione con la società collegata

ANALISI DIMENSIONALE PMI

Impresa Collegata

- Se l'impresa richiedente dispone di una **partecipazione maggioritaria (> 50%)** o comunque della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea tale da detenere il controllo sulla gestione di un'altra imprese e/o un'altra impresa detiene una partecipazione come sopra descritta nell'impresa richiedente
- Il collegamento tra due imprese può determinarsi anche attraverso **una persona fisica o un gruppo di persone fisiche** che agiscono di concerto, purché si verifichino contemporaneamente le seguenti condizioni:
    - la persona o il gruppo di persone fisiche che agiscono di concerto devono possedere **in entrambe le imprese**, congiuntamente nel caso di più persone, partecipazioni in misura tale da detenerne il controllo
    - le imprese devono **agire sullo stesso mercato** (stesso Codice ATECO) **oppure su un mercato direttamente a valle o a monte** dell'impresa richiedente (**fatturato di un'impresa verso l'altra pari almeno il 25%** del totale fatturato annuo riferito all'ultimo esercizio contabile chiuso ed approvato prima della data di sottoscrizione della domanda di agevolazione)

Modalità di calcolo ai fini della determinazione dei requisiti dimensionali:

- **100%** dei dati relativi ad ogni impresa direttamente o indirettamente collegata all'impresa richiedente, che non sia già stata ripresa nei conti tramite consolidamento (anche in caso di **collegata di collegata e di collegata tramite persone fisiche)**
- In caso di **collegata di associata** in proporzione alla percentuale di associazione con la società richiedente

ANALISI DIMENSIONALE PMI

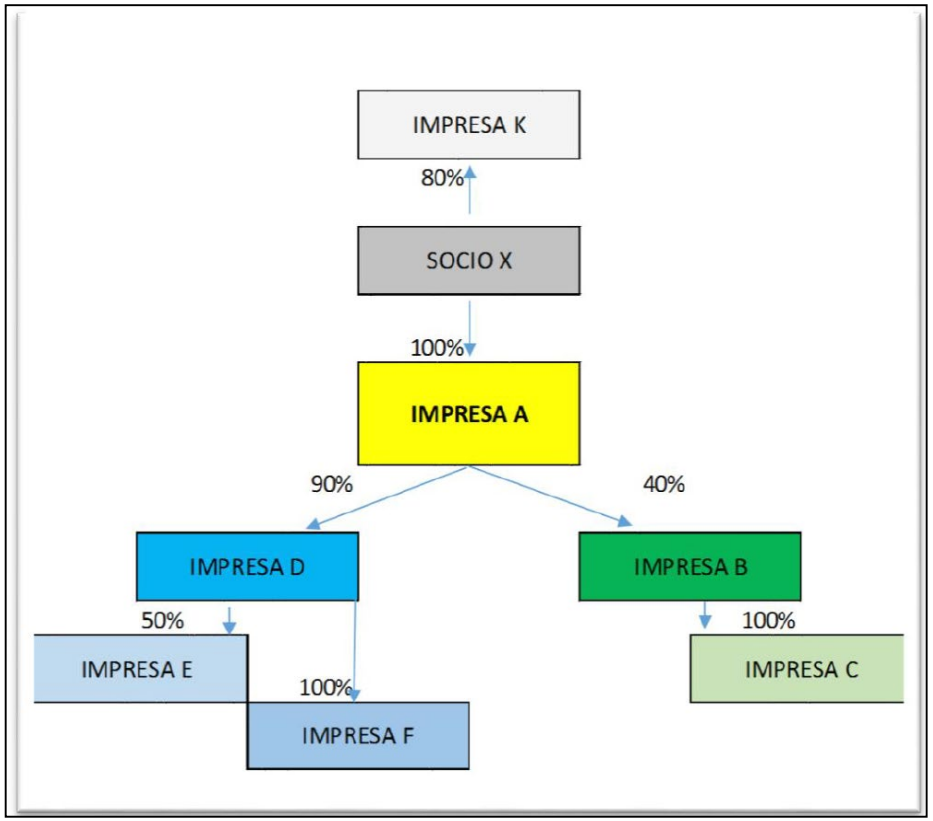
Impresa Collegata

- Se l'impresa richiedente dispone di una **partecipazione maggioritaria (> 50%)** o comunque della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea tale da detenere il controllo sulla gestione di un'altra imprese e/o un'altra impresa detiene una partecipazione come sopra descritta nell'impresa richiedente
- Il collegamento tra due imprese può determinarsi anche attraverso **una persona fisica o un gruppo di persone fisiche** che agiscono di concerto, purché si verifichino contemporaneamente le seguenti condizioni:
    - la persona o il gruppo di persone fisiche che agiscono di concerto devono possedere **in entrambe le imprese**, congiuntamente nel caso di più persone, partecipazioni in misura tale da detenerne il controllo
    - le imprese devono **agire sullo stesso mercato** (stesso Codice ATECO) **oppure su un mercato direttamente a valle o a monte** dell'impresa richiedente (**fatturato di un'impresa verso l'altra pari almeno il 25%** del totale fatturato annuo riferito all'ultimo esercizio contabile chiuso ed approvato prima della data di sottoscrizione della domanda di agevolazione)

Modalità di calcolo ai fini della determinazione dei requisiti dimensionali:

- **100%** dei dati relativi ad ogni impresa direttamente o indirettamente collegata all'impresa richiedente, che non sia già stata ripresa nei conti tramite consolidamento (anche in caso di **collegata di collegata e di collegata tramite persone fisiche)**
- In caso di **collegata di associata** in proporzione alla percentuale di associazione con la società richiedente

ANALISI DIMENSIONALE PMI



Imprese	Definizione	% da considerare per calcolare i Requisiti Dimensionali
Impresa A	Società Richiedente	100%
Impresa B	Associata	40%
Impresa C	Collegata di Associata	40%
Impresa D	Collegata	100%
Impresa E	Associata di Collegata	50%
Impresa F	Collegata di Collegata	100%
Impresa K	Collegata di Persona Fisica	100%

ATECO NON AMMISSIBILI

Non sono ammissibili alla garanzia del FdG le PMI che svolgono attività economica rientrante nelle seguenti sezioni (Classificazione **Ateco 2007**):

A - Agricoltura, silvicoltura e pesca

In deroga sono ammissibili se esercitate **in via prevalente** (sulla base del fatturato registrato nell'ultimo esercizio):

- A.01.60.00 Attività di supporto all'agricoltura e attività successive alla raccolta
- A.01.70.00 Caccia, cattura di animali e servizi connessi
- A.02.00.00 Silvicoltura ed utilizzazione di aree forestali

K – Attività finanziarie e assicurative

O – Amministrazione pubblica e difesa; assicurazione sociale obbligatoria

T – Attività di famiglie e convivenze come datori di lavoro per personale domestico; produzione di beni e servizi indifferenziati per uso proprio da parte di famiglie e convivenze

U – Organizzazioni ed organismi extraterritoriali

COMMISSIONI DI GARANZIA A FAVORE DEL FDG

Commissioni per operazioni di Garanzia Diretta

% commissioni sulla base dell'importo garantito

Micro	Piccola	Media
0,25%	0,50%	1,00%

- **A carico del cliente** al momento dell'erogazione del finanziamento
- **Corrisposta dalla Banca a MCC** entro 3 mesi dalla delibera della garanzia dal Comitato di Gestione del Fondo di Garanzia

Esenzioni

Per tipologia di impresa

- Sede legale e/o operativa nelle Regioni del **Mezzogiorno (*)**
- Imprese **femminili, sociali, di autotrasporto**
- Piccole imprese dell'indotto di imprese in **amministrazione straordinaria**
- Micro, piccole e medie imprese che hanno sottoscritto un **contratto di rete**

Per tipologia di operazione

- Operazione riferita a **Start-up innovativa**
- Operazione riferita a **Incubatore Certificato**
- Operazione riferita a **PMI innovativa**
- Operazioni di **micro credito**

BANCAIFIS IMPRESA

Diamo valore al tuo lavoro.

GRAZIE

Silvia Riva

Responsabile Lending MCC Specialist

Tel. 02 7731234

Cel. +393357301255

silvia.riva@bancaifis.it