



Procedure operative Decreto liquidità DL 23/2020

Milano, 10 aprile 2020

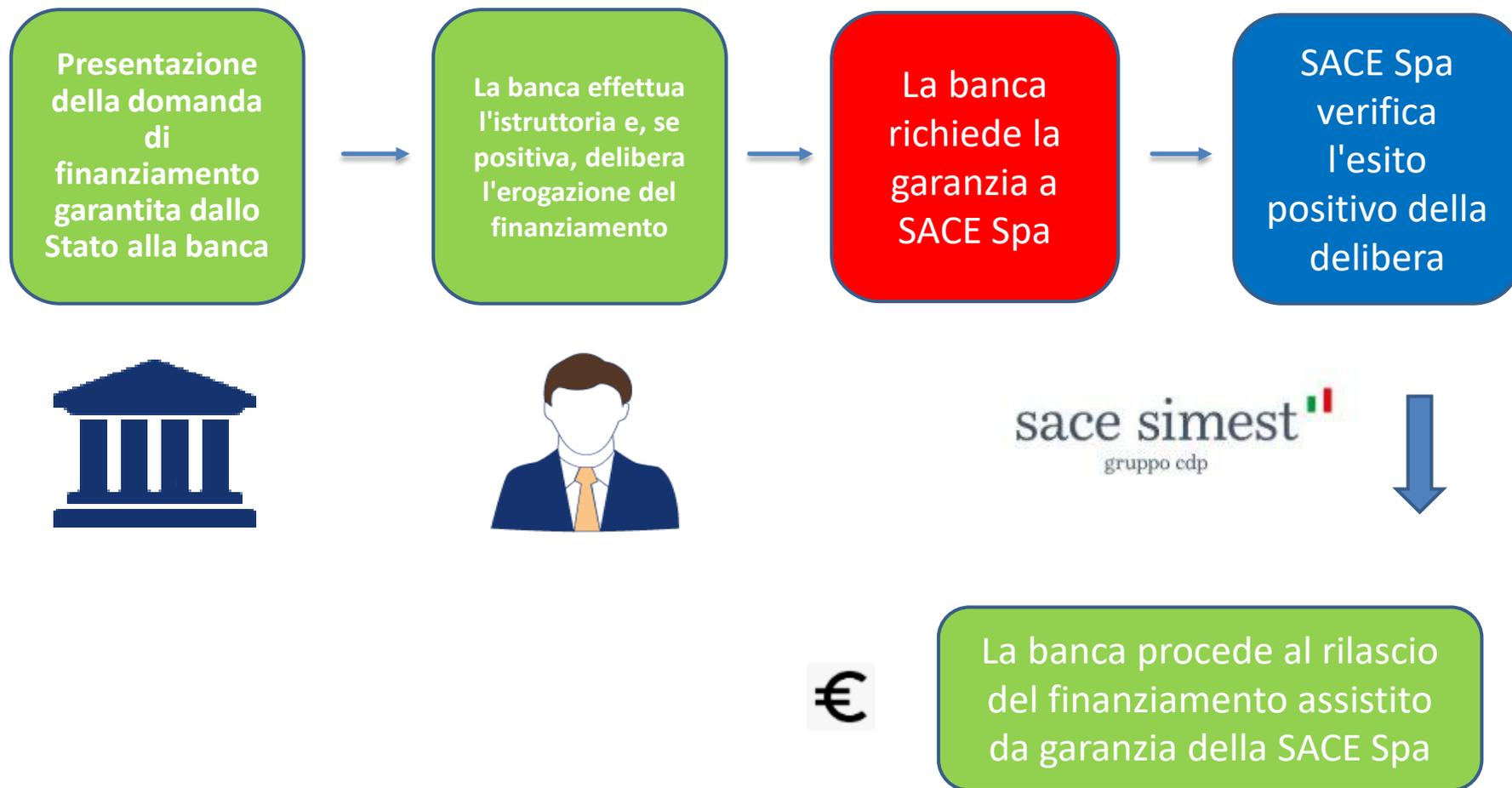
Dott. Umberto Tranfaglia
Ing. Francesco Rossi

La liquidità, attraverso prestiti rimborsabili in 6 anni, può essere ottenuta attivando due procedure alternative gestite da: **SACE Spa** e dal **Fondo di garanzia MCC**



In tutti e due le procedure, la concessione del finanziamento è sempre subordinata ad una **istruttoria** da parte della banca che valuterà: presenza di pregiudiziali e segnalazioni in CR, merito di credito (rating) e sostenibilità della restituzione del debito concesso (business plan). Pertanto, non è previsto nessun automatismo o obbligo nell'erogazione.

Art. 1 – Procedura Garanzia SACE Spa



Art. 1 Garanzia SACE Spa – Caratteristiche generali

Caratteristiche generali

| | | |
|--|---|--|
| Condizioni generali di ammissibilità * | Imprese di grandi dimensioni e PMI che abbiano esaurito il plafond massimo disponibile per coperture MCC | |
| Termine richiesta finanziamento | 31 dicembre 2020 | |
| Durata finanziamento | 6 anni | Con pre-ammortamento 24 mesi |
| Importo finanziamento - non superiore al maggiore di uno dei due parametri: | Non maggiore del 25% fatturato 2019 | Oppure non superiore al doppio dei costi del personale bilancio 2019 ** |
| Cause di esclusione | No imprese in difficoltà al 31/12/2019 No esposizioni deteriorate al 29 febbraio 2020: Sofferenze, inadempienze probabili e esposizioni scadute o sconfinanti deteriorate | Quindi se, per esempio, dopo il 29 febbraio 2020 la banca mi ha segnalato una sofferenza posso richiedere comunque il finanziamento. Se, invece, è avvenuto prima di tale data sono fuori. |

Aziende Beneficiarie

| Tipologie aziende | < 5.000 dipendenti e Fatturato < 1,5 miliardi € | > 5.000 dipendenti e Fatturato > 1,5 miliardi e < 5 miliardi € | Fatturato > 5 miliardi € |
|------------------------|---|--|--------------------------|
| Valore garanzia | 90% | 80% | 70% |

* L'impresa che beneficia della garanzia assume l'impegno di:

- gestire i livelli occupazionali attraverso accordi sindacali;
- non approvare la distribuzione di dividendi o il riacquisto di azioni nel corso del 2020

** Se bilancio 2019 non approvato su dati certificati dall'amministratore. Se start up costi personale attesi per i primi 2 anni di attività.

Art. 1 Garanzia SACE Spa – Commissioni e tassi

| | ANNO | | | | | |
|----------------------|--|-------|-------|----|----|----|
| Commissioni SACE | I | II | III | IV | V | VI |
| PMI | 0,25% | 0,50% | 0,50% | 1% | 1% | 1% |
| NO PMI | 0,50% | 1% | 1% | 2% | 2% | 2% |
| Commissioni bancarie | Limitate al recupero dei costi di gestione | | | | | |
| Interessi bancari | Tasso inferiore a quello che sarebbe stato applicato per operazioni con le medesime caratteristiche ma prive di garanzia | | | | | |

La banca effettuerà la classica istruttoria richiesta per la concessione di un nuovo finanziamento.

A tal fine, è bene ricordare che, oltre alla documentazione contabile e amministrativa dell'azienda, la banca richiederà anche un business plan con un orizzonte temporale di previsione pari ad almeno tutti gli anni di restituzione del finanziamento (anni 6 da oggi al 2026). Per ulteriori informazioni tecniche:

<https://www.cloudfinance.it/software/suite-pianificazione-aziendale/piano-industriale-business-plan.html>

Art. 13 Fondo di garanzia

| Misure art. 13 Fdg | FdG c. 1 a) b) c) | FdG PMI e P. Iva c. 1 m) | FdG PMI < 3,2 M € c.1 n) |
|---|---|---|---|
| Tipologie aziende | Tutte con < 500 dipendenti | PMI < 250 dipendenti e < 50 ml fatturato | PMI Fatturato < 3,2 milioni € |
| Importo finanziamento | 5 milioni | Max 25% dei ricavi e comunque sempre < € 25.000 | Max 25% dei ricavi e quindi sempre < di € 800.000 |
| Durata | 6 anni | 6 anni con 24 mesi di preammortamento | 6 anni |
| Tasso interesse | Pari a quello applicato in base al rating dell'azienda | Dal 1,2 al 2% | Pari a quello applicato in base al rating dell'azienda |
| Limiti | Non maggiore del 25% fatturato 2019 oppure al doppio dei costi del personale bilancio 2019 oppure al fabbisogno per capitale di esercizio e investimenti nei successivi 12 mesi | Imprese classificate come PMI o Persone fisiche con P. Iva | Imprese classificate come PMI con Fatturato < 3,2 ml |
| Garanzia | 90% | 100% | fino a 100% |
| Tipologie finanziamenti | Anche per operazioni dopo 31 gennaio, anche per rinegoziazione con almeno il 10% di nuova finanza | Nuova finanza | Nuova finanza |
| Ulteriori requisiti | Nessuno | Autocertificazione di essere stati danneggiati causa Covid | Autocertificazione di essere stati danneggiati causa Covid |
| Cause di esclusione (bisogna analizzare la CR) | Esposizioni prima del 31/01/20 classificate come: - Inadempienze probabili - Scadute o sconfinanti deteriorate <u>In sofferenza sempre escluse anche dopo 31/01/2020</u> | Esposizioni prima del 31/01/20 classificate come: - Inadempienze probabili - Scadute o sconfinanti deteriorate <u>In sofferenza sempre escluse anche dopo 31/01/2020</u> | Esposizioni prima del 31/01/20 classificate come: - Inadempienze probabili - Scadute o sconfinanti deteriorate <u>In sofferenza sempre escluse anche dopo 31/01/2020</u> |

Caso PMI – Tabella confronto Garanzia SACE e Fondo di garanzia PMI

| Caratteristiche | SACE PMI | FdG PMI e P. Iva c 1 lett. m) | FdG PMI < 3,2 M € c.1 n) |
|--|--|--|--|
| Importo finanziamento | 5 milioni € | Dipende dall'importo della garanzia richiesta, se 90% o 100% | Max 25% dei ricavi e quindi sempre < di € 800.000 |
| Garanzia | 90% | -90% su importo non maggiore del: 25% fatturato 2019 oppure del doppio dei costi del personale bilancio 2019 oppure del fabbisogno per capitale di esercizio e investimenti nei successivi 12-18 mesi -100% Max 25% dei ricavi e comunque sempre < € 25.000 per garanzia 100% | fino al 100% |
| Durata | 6 anni con 24 mesi di preammortamento | 6 anni con 24 mesi di preammortamento | 6 anni con 24 mesi di preammortamento |
| Commissioni | I anno 0,25% - II e III anno 0,50% - IV e V anno 1% + quelle bancarie limitate ai costi di gestione | Nessuna | Nessuna |
| Tasso interesse | Tasso inferiore a quello che sarebbe stato applicato per operazioni con le medesime caratteristiche ma prive di garanzia | Dal 1,2 al 2% | Non dichiarato |
| Limiti | Non maggiore del 25% fatturato 2019 oppure al doppio dei costi del personale bilancio 2019 | Imprese classificate come PMI o Persone fisiche con P. Iva | Imprese classificate come PMI con Fatturato < 3,2 ml |
| Ulteriori requisiti | Esaurimento del plafond disponibile per coperture MCC e l'impresa si impegna a: - gestire i livelli occupazionali attraverso accordi sindacali; - non approvare la distribuzione di dividendi o il riacquisto di azioni nel corso del 2020 | Autocertificazione di essere stati danneggiati causa Covid | Autocertificazione di essere stati danneggiati causa Covid |
| Cause di esclusione (bisogna analizzare la CR banca d'Italia) | No imprese in difficoltà al 31/12/2019 e no esposizioni deteriorate <u>al 29 febbraio 2020</u> : sofferenze, inadempienze probabili e esposizioni scadute o sconfinanti deteriorate | Esposizioni prima del 31/01/20 classificate: - Inadempienze probabili - Scadute o sconfinanti deteriorate <u>In sofferenza sempre escluse anche dopo 31/01/2020</u> | Esposizioni prima del 31/01/20 classificate: - Inadempienze probabili - Scadute o sconfinanti deteriorate <u>In sofferenza sempre escluse anche dopo 31/01/2020</u> |

Alcuni esempi pratici

Esempio 1: Caso Persona fisica con P. Iva

Fondo di garanzia Art. 13 comma 1 lett. m) Posso ottenere un finanziamento garantito al 100% pari a max il 25% dei ricavi e comunque non superiore a € 25.000. Quindi, un professionista o una piccola attività con € 50,000 di ricavi può ottenere al massimo un finanziamento pari € 12.500 con restituzione a 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso pari a circa 1,5%. (All. 1)

| Piano di ammortamento (All. 1) MCC Art. 13 comma 1 lett. m) - € 12.500 | | | |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | TOTALE |
| 2020 | 111,46 | 0,00 | 111,46 |
| 2021 | 190,10 | 0,00 | 190,10 |
| 2022 | 181,37 | 1.776,57 | 1.957,94 |
| 2023 | 139,72 | 3.081,92 | 3.221,64 |
| 2024 | 93,17 | 3.128,47 | 3.221,64 |
| 2025 | 45,92 | 3.175,72 | 3.221,64 |
| 2026 | 5,02 | 1.337,33 | 1.342,35 |
| TOT. | 766,77 | 12.500,00 | 13.266,77 |

Alcuni esempi pratici

Esempio 2: Caso PMI con fatturato pari a € 3.000.000

In questo caso (essendo i ricavi < di € 3,2 ml) ho 2 strade da seguire:

- 1. Fondo di garanzia Art. 13 comma 1 lett. m).** Posso ottenere un finanziamento pari a max il 25% dei ricavi garantito al 100% e comunque non superiore a € 25.000. Quindi, una PMI in questo caso può ottenere al massimo un finanziamento pari € 25.000 con restituzione a 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso pari a circa 1,5%. (All. 2)
- 2. Fondo di garanzia Art. 13 comma 1.** Posso ottenere un finanziamento garantito al 90% su importo non maggiore del: 25% fatturato 2019 oppure del doppio dei costi del personale bilancio 2019 oppure del fabbisogno per capitale di esercizio e investimenti nei successivi 18 mesi. Nell'esempio, la banca può finanziare max € 750.000 pari al 25% dei ricavi. La restituzione avverrà in 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso applicato in base al rating dell'azienda. (All. 3)

Esempio 2: Caso PMI con fatturato pari a € 3.000.000

Erogazione del finanziamento 01 luglio 2020

**Piano ammortamento (All. 2)
FdG Art. 13 comma 1 lett. m) - € 25.000**

| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | TOTALE |
|-------------|-----------------|------------------|------------------|
| 2020 | 159,38 | 0,00 | 159,38 |
| 2021 | 380,21 | 0,00 | 380,21 |
| 2022 | 370,75 | 2.534,78 | 2.905,53 |
| 2023 | 294,82 | 6.148,46 | 6.443,28 |
| 2024 | 201,96 | 6.241,32 | 6.443,28 |
| 2025 | 107,69 | 6.335,59 | 6.443,28 |
| 2026 | 18,72 | 3.739,86 | 3.758,58 |
| Tot. | 1.533,53 | 25.000,00 | 26.533,53 |

**Piano ammortamento (All. 3)
FdG Art. 13 comma 1 - € 750.000**

| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | TOTALE |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2020 | 14.343,75 | 0,00 | 14.343,75 |
| 2021 | 34.218,75 | 0,00 | 34.218,75 |
| 2022 | 33.399,61 | 71.988,47 | 105.388,07 |
| 2023 | 26.861,47 | 178.369,90 | 205.231,37 |
| 2024 | 18.667,19 | 186.564,18 | 205.231,37 |
| 2025 | 10.096,47 | 195.134,91 | 205.231,37 |
| 2026 | 1.775,76 | 117.942,54 | 119.718,30 |
| Tot. | 139.363,00 | 750.000,00 | 889.363,00 |

Alcuni esempi pratici

Esempio 3: Caso PMI con fatturato pari a € 4.000.000

In questo caso ho 3 strade alternative da seguire:

- 1. Fondo di garanzia Art. 13 comma 1 lett. m)** Posso ottenere un finanziamento garantito al 100% pari a max il 25% dei ricavi e comunque non superiore a € 25.000. Quindi, una PMI in questo caso può ottenere al massimo un finanziamento pari € 25.000 con restituzione a 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso pari a circa 1,5%. (All. 4)
- 2. Fondo di garanzia Art. 13 comma 1.** Posso ottenere un finanziamento garantito al 90% pari a max 5 ML € calcolato su un importo non maggiore del: 25% fatturato 2019 oppure del doppio dei costi del personale bilancio 2019 oppure del fabbisogno per capitale di esercizio e investimenti nei successivi 18 mesi. In questo caso la banca può finanziare max 1 ML € con restituzione a 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso pari a quello applicato in base al rating dell'azienda. (All. 5)
- 3. SACE Art. 1 comma 2.** Posso ottenere un finanziamento garantito al 90%, dopo aver esaurito il plafond disponibile per le coperture MCC, su importo non maggiore del: 25% fatturato 2019 oppure del doppio dei costi del personale bilancio 2019. Nell'esempio, la banca può finanziare max € 1 ML pari al 25% del fatturato. La restituzione avverrà in 6 anni con 24 mesi di preammortamento con un tasso in base al rating dell'azienda ma inferiore a quello che sarebbe stato applicato per operazioni con le medesime caratteristiche ma prive di garanzia oltre alle commissioni SACE. (All. 6)

Esempio 3: Caso PMI con fatturato pari a € 4.000.000

Erogazione del finanziamento 01 luglio 2020

| Piano ammortamento Esempio (All. 4) FdG Art. 13 comma 1 lett. m) - € 25.000 | | | |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | TOTALE |
| 2020 | 159,38 | 0,00 | 159,38 |
| 2021 | 380,21 | 0,00 | 380,21 |
| 2022 | 370,75 | 2.534,78 | 2.905,53 |
| 2023 | 294,82 | 6.148,46 | 6.443,28 |
| 2024 | 201,96 | 6.241,32 | 6.443,28 |
| 2025 | 107,69 | 6.335,59 | 6.443,28 |
| 2026 | 18,72 | 3.739,86 | 3.758,58 |
| Tot. | 1.533,53 | 25.000,00 | 26.533,53 |

| Piano ammortamento (All. 5) FdG Art. 13 comma 1 - € 1.000.000 | | | |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | TOTALE |
| 2020 | 19.125,00 | 0,00 | 19.125,00 |
| 2021 | 45.625,00 | 0,00 | 45.625,00 |
| 2022 | 44.532,81 | 95.984,62 | 140.517,43 |
| 2023 | 35.815,30 | 237.826,53 | 273.641,83 |
| 2024 | 24.889,59 | 248.752,24 | 273.641,83 |
| 2025 | 13.461,95 | 260.179,88 | 273.641,83 |
| 2026 | 2.367,68 | 157.256,72 | 159.624,40 |
| Tot. | 185.817,33 | 1.000.000,00 | 1.185.817,33 |

| Piano ammortamento (All. 6) SACE Art. 1 comma 2 - € 1.000.000 | | | | |
|--|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| ANNO | QUOTA INTERESSI | QUOTA CAPITALE | COMMISSIONI SACE | TOTALE |
| 2020 | 17.000,00 | 0,00 | 2.250,00 | 19.250,00 |
| 2021 | 40.555,56 | 0,00 | 4.500,00 | 45.055,56 |
| 2022 | 39.578,56 | 96.872,27 | 4.500,00 | 140.950,83 |
| 2023 | 31.771,82 | 239.176,84 | 9.000,00 | 279.948,66 |
| 2024 | 22.027,38 | 248.921,27 | 9.000,00 | 279.948,66 |
| 2025 | 11.885,95 | 259.062,71 | 9.000,00 | 279.948,66 |
| 2026 | 2.086,48 | 155.966,90 | 9.000,00 | 167.053,38 |
| Tot. | 164.905,73 | 1.000.000,00 | 47.250,00 | 1.212.155,73 |

La definizione di crediti deteriorati

Le tre vigenti sottoclassi di crediti deteriorati sono le "sofferenze", le "inadempienze probabili", le "esposizioni scadute e/o sconfinanti" (si veda [Circolare 272](#)).

In particolare:

- ▶ Le **sofferenze** sono esposizioni verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili.
- ▶ Le **inadempienze probabili** sono esposizioni (diverse da quelle classificate tra le sofferenze) per le quali la banca valuta improbabile, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, che il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni contrattuali.
- ▶ Le **esposizioni scadute e/o sconfinanti** deteriorate sono esposizioni (diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili) che sono scadute o eccedono i limiti di affidamento da oltre 90 giorni e oltre una predefinita soglia di rilevanza.

<https://www.bancaditalia.it/media/views/2017/npl/index.html>