



## Le opportunità per favorire l'accesso al credito

Cagliari 15 marzo 2011

PRIMI IN EUROPA.  
TRA I MIGLIORI AL MONDO.

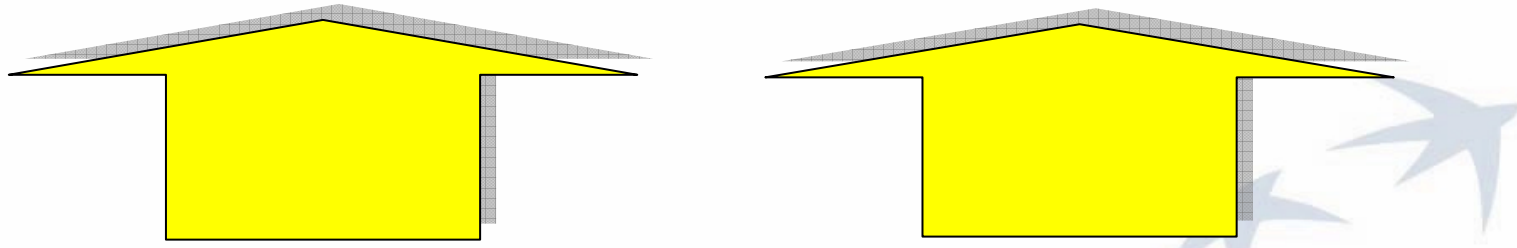
Solidità  
affidabilità  
competitività  
al tuo servizio.

## La crisi globale

**“2008”**

**“una delle più gravi crisi economiche globali dell’ultimo secolo”**

***con gravissimi effetti sia sul mercato finanziario sia sul modo produttivo***



***che hanno reso necessario una serie di interventi finalizzati***

- **ridare stabilità sistema finanziario**
- **contrastare lo spettro di una recessione globale**

## L'Italia

### Interventi Governativi

- **Cassa Depositi e Prestiti**
- **SACE**
- **Fondo Centrale di garanzia per le PMI**



## Il contesto attuale

***Il sistema imprenditoriale sconta ancora gli effetti del calo generalizzato della domanda di mercato e dei repentini cambiamenti nelle dinamiche di gestione finanziaria dovuti al calo del circolante.***



## Le peculiarità della PMI italiana

---

**Seppur in profonda trasformazione, il capitalismo italiano è caratterizzato da alcune peculiarità/fattori frenanti alla crescita che assumono rilevanza nei rapporti con le banche:**

1. *Basso grado di patrimonializzazione*
2. *Significativo grado di "confusione/sovrapposizione" tra patrimonio aziendale e patrimonio personale*
3. *Scarsa significatività dei dati di bilancio/modello unico*
4. *Sussistenza di condizioni di multi-affidamento prevalentemente per liquidità*
5. *Scarsa presenza sui mercati internazionali*



## BNL ed il sistema delle PMI

### Fase Congiunturale Negativa Mutamento delle Condizioni di Mercato

- Riduzione della disponibilità di credito per le PMI
- Contrazione della liquidità aziendale, dovuta
  1. generalizzato calo della domanda
  2. dilatazione tempi di pagamento da parte clienti e PA
- Razionalizzazione del mercato e riduzione del numero di banche sul corporate
- Raggiungimento della piena applicazione per i regolamenti "Basilea 2".

### Esigenze Manifestate dalle Aziende

- Ripristino del livello di accesso al credito e della disponibilità di liquidità, sia a breve che a medio termine.
- Maggior attenzione alle forme pubbliche di aiuto all'economia, ai Confidi ed agli altri strumenti in grado di aumentare la capacità di credito.
- Ove possibile, incremento della solidità patrimoniale attraverso risorse dei soci.

### Risposta specifica di BNL

- **Mantenere l'offerta di credito al sistema economico**
- **Consolidare i rapporti con i consorzi di garanzia e gli organismi pubblici di garanzia al fine di poter continuare ad offrire condizioni di credito vantaggiose alle PMI.**



## L'impegno di BNL in concreto

- *Sviluppare e valorizzare le relazioni con le associazioni rappresentanza ed i più significativi organismi di garanzia fidi, declinando la profonda conoscenza del tessuto socio/imprenditoriale e la sempre maggiore importanza del ruolo dalle stesse svolto, con le opportunità offerte all'appartenenza della banca ad uno dei primi gruppi bancari internazionali, mediante un'offerta distintiva e ad elevato valore aggiunto.*
- *Cogliere ogni utile opportunità derivante anche dagli strumenti agevolativi di supporto posti in essere, per ampliare il già vasto perimetro di attività che la vedono coinvolta a livello nazionale nell'affiancare, in maniera concreta, le aziende nell'attuale fase congiunturale.*

**Tale impegno vuole rappresentare un'ulteriore conferma del ruolo attivo che BNL intende svolgere per la ripresa del ciclo produttivo, nonché della sensibilità della Banca nei confronti del sistema imprenditoriale e delle PMI in particolare.**



## Il Fondo Centrale di Garanzia per le PMI

- Il **Fondo di garanzia per le Piccole e Medie Imprese**, è stato istituito ai sensi della Legge 662/1996, art. 2, comma 100, lett. a) e successive modificazioni e integrazioni.
- **Finalità** di tale intervento agevolativo è quella di favorire l'accesso alle fonti finanziarie delle piccole e medie imprese mediante la concessione di una garanzia pubblica.
- La **dotazione** del Fondo del Fondo, può oggi contare sul recente rifinanziamento di ulteriori 1.500 milioni di euro ca., per il periodo 2009-2011, di cui ai:
  - D. Lgs. 185/2008 (Decreto anticrisi) convertito in L. 2/2009
  - D. Lgs. 5/2009, convertito in L. 33/2009che ne hanno elevato l'importo massimo di garanzia concedibile ed esteso l'ambito di intervento anche alle imprese artigiane.



**Con Decreto MEF del 25/3/2009 (GU 99 del 30/4/2009) la garanzia del Fondo è stata resa “garanzia di ultima istanza” dello Stato.**





## Il Fondo Centrale – Modalità intervento

---

- **Garanzia diretta (\*)** concessa direttamente alle banche ed agli intermediari finanziari (art.107 DL 385/93):  
*la garanzia concessa è “a prima richiesta”, esplicita, incondizionata e irrevocabile e copre, nei limiti dell’importo massimo garantito, l’ammontare dell’esposizione dei soggetti finanziatori nei confronti dei beneficiari finali, calcolato al sessantesimo giorno successivo all’intimazione di pagamento.*
  - **Controgaranzia** su operazioni di garanzia concesse da Confidi ed altri fondi di garanzia (gestiti da banche e intermediari artt.106-107 DL 385/93).
  - **Cogaranzia**, su operazioni di garanzia concesse unitamente ai Confidi ed agli altri Fondi di garanzia che abbiano stipulato apposita convenzione con il Gestore
- (\*) Nella forma della **garanzia diretta** opera su tutto il territorio nazionale, ad eccezione di **Lazio e Toscana**, dove sono operativi specifici Fondi Regionali

## I volumi del Fondo Centrale di garanzia per le PMI

---

### Risultati

- Periodo gennaio 2000 - luglio 2010:
  - Operazioni ammesse: 111.000
  - Garanzie rilasciate: circa 10 mld €
  - Finanziamenti erogati: 20 mld €
  
- Periodo gennaio 2008 - luglio 2010:
  - Operazioni ammesse: 68.729
  - Garanzie rilasciate: 7,1 mld €
  - Finanziamenti erogati: 13 mld €
  
- Solo ultimo semestre (gennaio 2010 – luglio 2010):
  - Operazioni ammesse: 30.193 (+172% rispetto anno precedente)
  - Garanzie rilasciate: 3,2 mld € (+221% rispetto anno precedente)
  - Finanziamenti erogati: 5,7 mld € (+203% rispetto anno precedente)



## CREDIMPRESA BNL – Cosa è

**Finanziamento chirografario di credito industriale a  
m/l termine per importo max di**



**2,5 MIL/€**

**assistito dalla garanzia del “Fondo di garanzia per le  
Piccole e Medie Imprese”, ai sensi della Legge  
662/1996, art. 2, comma 100, lett. a).**

## CREDIMPRESA BNL – Perché?

Prodotto ad “elevato indice di gradimento” da parte del mercato in quanto caratterizzato da una apprezzata:

- **Attualità**
- **Flessibilità**
- **Efficacia**
- **Correntezza istruttoria**
- **Trasparenza e contenimento dei costi**
  - **Valore aggiunto**





## Credimpresa BNL – Beneficiari

Tutte le PMI finanziariamente ed economicamente sane, costituite anche in forma cooperativa, e loro Consorzi, in possesso dei parametri dimensionali di cui al decreto MAP del 18 aprile 2005, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 238 del 12 ottobre 2005, ed alla Raccomandazione della Commissione Europea 2003/361/CE del 6 maggio 2003:

Categoria d'impresa	Numero di dipendenti	Fatturato	Totale di bilancio
Micro Impresa	< 10	€ 2 mil	€ 2 mil
Piccola Impresa	< 50	€ 10 mil	€ 10 mil
Media Impresa	< 250	€ 50 mil	€ 43 mil

- valutate economicamente e finanziariamente sane (\*);
- appartenenti a qualsiasi settore (ad eccezione di alcuni settori esclusi dalla UE (agricoltura, trasporti, cantieristica navale, industria automobilistica, etc.)
- situate sul territorio nazionale

*(\*) di cui venga accertata, sulla base della consistenza patrimoniale e finanziaria, la possibilità di far fronte agli impegni finanziari derivanti dalle operazioni per le quali è chiesto l'intervento del Fondo*

## Credimpresa BNL – Finalità e durata

Al di là dei più ampi ambiti di intervento della garanzia del Fondo, Credimpresa BNL focalizza l'attenzione su due tipologie di finalità:

- **Consolidamento passività a breve**
  - **Bullet 3 anni**
  - **Amortizing fino a max 7 anni, di cui max 2 di preammortamento**
- **Investimenti materiali e immateriali**
  - **Amortizing fino a max 10 anni di cui max 3 di preammortamento**



## Credimpresa BNL – Consolidamento passività a breve

- **Finanziamento chirografario a m/l termine per consolidamento delle passività a breve (bancarie, fornitori, ecc.)**
- **Erogazione normalmente prevista in unica soluzione**
- **Due tipologia di durata:**
  - **Bullet max 3 anni, con rimborso del capitale alla scadenza**
  - **Amortizing fino ad un massimo di 7 anni di cui fino a max 2 di preammortamento**
- **Tasso di mercato: parametro Euribor 6 mesi o IRS di periodo maggiorato di uno spread rapportato alla fascia di merito creditizio della controparte.**



**BNL**  
GRUPPO BNP PARIBAS

## **Credimpresa BNL – Investimenti materiali e immateriali**

- ***Finanziamento al 100% dei programmi destinati alla realizzazione di investimenti materiali e/o immateriali da effettuare (o conclusi recentemente) sul territorio nazionale successivamente alla data presentazione della richiesta di finanziamento.***
  - ***Gli investimenti non devono essere***
    - *mera sostituzione di quelli già esistenti*
    - *alienati, ceduti o distratti per 5 anni dalla data di ammissione all'intervento del Fondo*
  - ***Gli investimenti immateriali (\*) devono***
    - *essere sfruttati esclusivamente nello stabilimento beneficiario dell'aiuto*
    - *essere considerati elementi patrimoniali ammortizzabili*
    - *essere acquistati presso un terzo a condizioni di mercato*
    - *figurare nell'attivo dell'impresa*
    - *restare nello stabilimento del beneficiario almeno per un periodo di 5 anni*
- (\*) si intendono le spese legate al trasferimento di tecnologie sotto forma di acquisizione di brevetti, licenze di sfruttamento e di conoscenze tecniche brevettate o non brevettate***





BNL

GRUPPO BNP PARIBAS

## Credimpresa BNL – Valutazione dei soggetti beneficiari

---

Ai fini dell'ammissione alla garanzia del Fondo le PMI vengono **valutate mediante appositi modelli predisposti dal Gestore del Fondo**, sulla base dei dati di bilancio degli ultimi due esercizi e della situazione contabile aggiornata a data recente.

Le nuove imprese vengono **valutate sulla base dei bilanci previsionali** e di una dettagliata relazione tecnica.



## Credimpresa BNL – Caratteristiche della garanzia

---

- **Importo massimo garantito**

Le imprese possono essere ammesse all'intervento del Fondo per un **massimale complessivo** garantibile per singola impresa che, tenuto conto delle quote di capitale già rimborsate, non superi l'importo di € **1.500.000,00**.

- **Copertura (per Sardegna)**

Fino al **60%** dell'operazione e, in caso di insolvenza, fino all'**60%** dell'**ammontare dell'esposizione** - per capitale, interessi, contrattuali e di mora - rilevato al **60° giorno** successivo alla data di avvio delle procedure di recupero.



**Sulla quota di finanziamento coperta dalla garanzia del Fondo non può**

**essere acquisita alcuna altra garanzia reale, assicurativa e bancaria**



## Credimpresa BNL - Erogazione

---

Di norma, in unica soluzione.

Il regolamento del Fondo fissa in almeno il 25% il limite minimo di erogazione nei 12 mesi successivi alla data di delibera del Comitato di Gestione del Fondo.

Tale termine può essere prorogato previa motivata richiesta da inoltrare al Gestore, con riguardo particolare a cause oggettive non imputabili ai soggetti beneficiari finali.





## Credimpresa BNL – Costo per rilascio garanzia

---

La **commissione** è corrisposta “*una tantum*” dal soggetto richiedente ed è calcolata in rapporto all’importo garantito ed è pari a:

- Regioni Nord e Centro Italia: 1% (\*)
- Sardegna: 0,50% (\*)
- Regioni Sud Italia: gratuita

(\*) ridotto della metà in presenza di soggetto beneficiario finale rientrante nella categoria delle “piccole imprese”. Ulteriori riduzioni sono previste in presenza di soggetti beneficiari finali rientranti nei seguenti ambiti: imprenditoria femminile; zone depresse così come riconosciute a livello comunitario; patti territoriali; contratti d’area, etc.



## Credimpresa BNL – Controlli

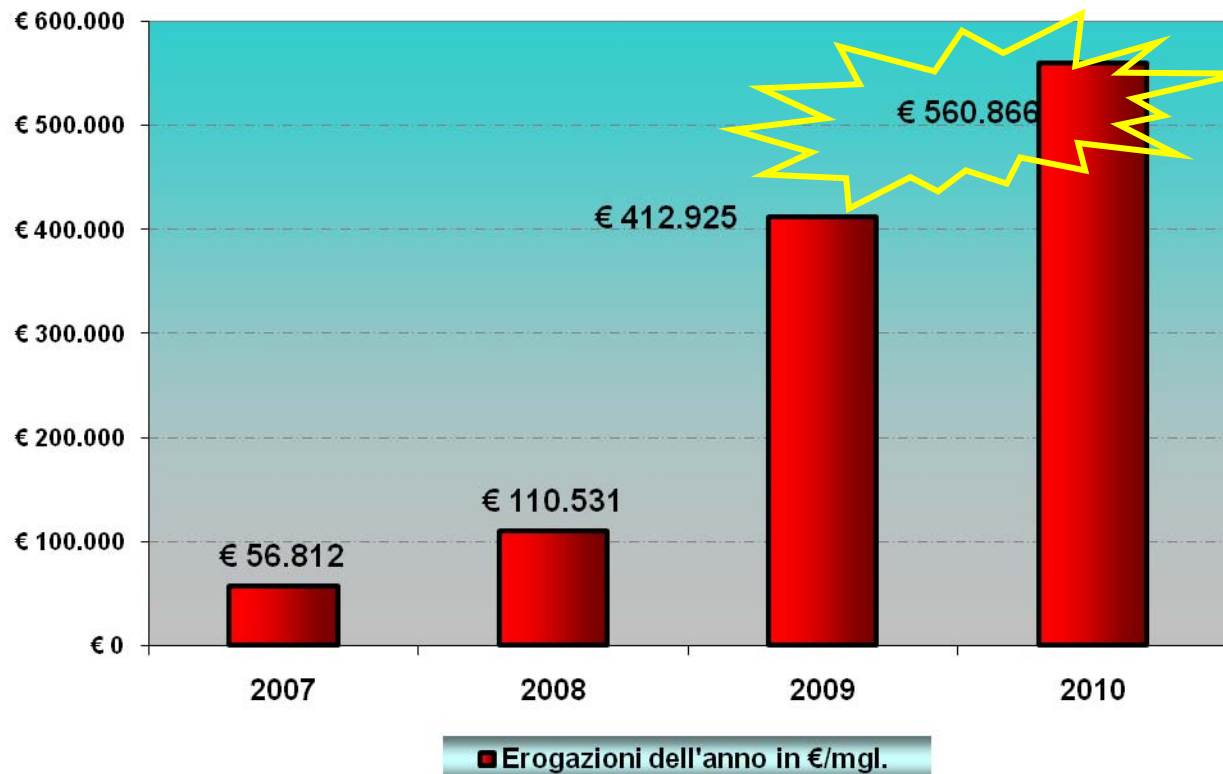
---

Il Comitato, con delibera interministeriale stabilisce controlli annuali a campione per verifiche orientate all'accertamento della effettiva destinazione dei fondi.

Sulle operazioni con durata uguale o superiore a 3 anni, concesse in favore di soggetti beneficiari finali fino a 100 dipendenti o finalizzate alla copertura di investimenti materiali o immateriali e/o all'assunzione di nuovi dipendenti al sostegno di nuove imprese che risultino operative da non oltre 12 mesi la Corte dei Conti ed i Funzionari della Comunità Europea possono in ogni momento effettuare accertamenti documentali e ispezioni in loco presso i soggetti richiedenti ed i soggetti beneficiari finali.



## Erogazioni Credimpresa BNL: trend 2007 – 2010



**BNL continua a mantenere anche nel 2010 la leadership riconosciuta dal Gestore del Fondo Centrale nello scorso anno, di “primo utilizzatore nel sistema bancario di tale strumento agevolativo”.**



## L'operatività con Fondi BEI in generale

---

### BEI: COSA FINANZIA?

#### TRAMITE PRESTITI GLOBALI

- **PROGETTI DI VALORE COMPRESO FRA 40.000 E 25.000.000 MILIONI DI EURO REALIZZATI DA PMI OVVERO SOGGETTI PP.AA.**

#### TRAMITE MID-CAP

- **PROGETTI DI RICERCA E SVILUPPO (25 - 50 milioni) REALIZZATI DA MEDIE IMPRESE DA 250 A 3.000 DIPENDENTI.**

#### TRAMITE PRESTITI INDIVIDUALI

- **GRANDI PROGETTI (valore minimo: 100 milioni)**





## L'operatività con Fondi BEI

---

### DAL 2000 AD OGGI ABBIAMO INTERMEDIATO:

Fondi BEI per circa 1,9 miliardi di Euro, dei quali:

- 1,2 a favore di PMI e della PP.AA. locale;
- 600 milioni per grandi progetti privati ed infrastrutturali;

Il meccanismo dei cofinanziamenti ha portato tale cifra a circa 2,5 miliardi di erogazioni (dato cautelativo) a favore di nostra clientela Large Corporate, Corporate, PP.AA e PMI;

Il dato pone BNL in posizione di eccellenza nell'ambito dei maggiori gruppi bancari italiani ed il recente ingresso della banca nel gruppo BNP Paribas, esponentia ulteriormente il dato stesso.







## L'attuale P.G. di 300 milioni di euro

---

- **IL PRESTITO GLOBALE FINANZIA PIU' OPERAZIONI AVENTI LE SEGUENTI CARATTERISTICHE:**
- **Investimento:** da € 40 mila a 25 mio; finanziabile da BEI:
  - al 100% per investimenti sino a 12,5 milioni;
  - Comunque non più di 12,5 mio per investimenti sino a 25 mio.
  - I progetti possono essere finanziati sia tramite Banca che tramite Leasing;
- **Durata:** Finanz. BNL max. 12 anni (preamm. 2anni); se con LEASING (BNP LG) max 15 anni (preamm. 3 anni)
- **Progetti finanziabili:** quelli presentati da PMI, e da soggetti di diritto privato assimilabili a PMI anche se controllati/partecipati da PPAA.
- **Settori ammessi:** Infrastrutture, Sanità, Istruzione, Industria, Agricoltura, Turismo, Servizi, Commercio, Artigianato, Capitale Umano.



## Il Prestito Globale

---

### FINANZIAMENTO DELLA NECESSITA' PERMANENTE DI CAPITALE CIRCOLANTE

BEI continua ad ammettere a finanziamento la necessità permanente di capitale circolante legata alla normale attività produttiva e commerciale della PMI;

**Poiché** normalmente un'azienda, prima che di un finanziamento a MLT a sostegno della suddetta necessità ha bisogno di consolidare le proprie passività a breve, è stato convenuto con la stessa BEI che ***“il consolidamento delle passività a breve può essere considerato alla stregua del finanziamento della necessità permanente di capitale circolante qualora tale consolidamento sia strumentale per assicurare alla PMI una copertura finanziaria stabile e duratura delle proprie necessità di liquidità legate allo svolgimento dell'attività caratteristica”***.

La durata del finanziamento va da 4 a 10 anni.



## Credimpresa BNL con fondi BEI

---

- **I fondi possono essere utilizzati anche quale provvista per finanziamenti CREDIMPRESA BNL, assistiti dalla garanzia del Fondo Centrale**
- **DURATA: secondo le tipologie di intervento Credimpresa BNL però con un max di 2 anni di preammortamento**
- **EROGAZIONI A CLIENTELA: “A RUBINETTO”**
- **PERIODO DI UTILIZZO: Tre mesi data erogazione BEI salvo esaurimento del plafond destinato e/o disponibile;**
- **COSTO IND. PROVISTA BEI 10 ANNI : EURIBOR 6 M. + Margine BEI (pari, media ultime erogazioni a 10-12 B.P.S.)**
- **CONDIZIONI A CLIENTELA: 20 BPS in meno rispetto a “fondi banca”**

## La garanzia per l'internazionalizzazione di SACE (1/2)

Garanzia per  
l'internazionalizzazione



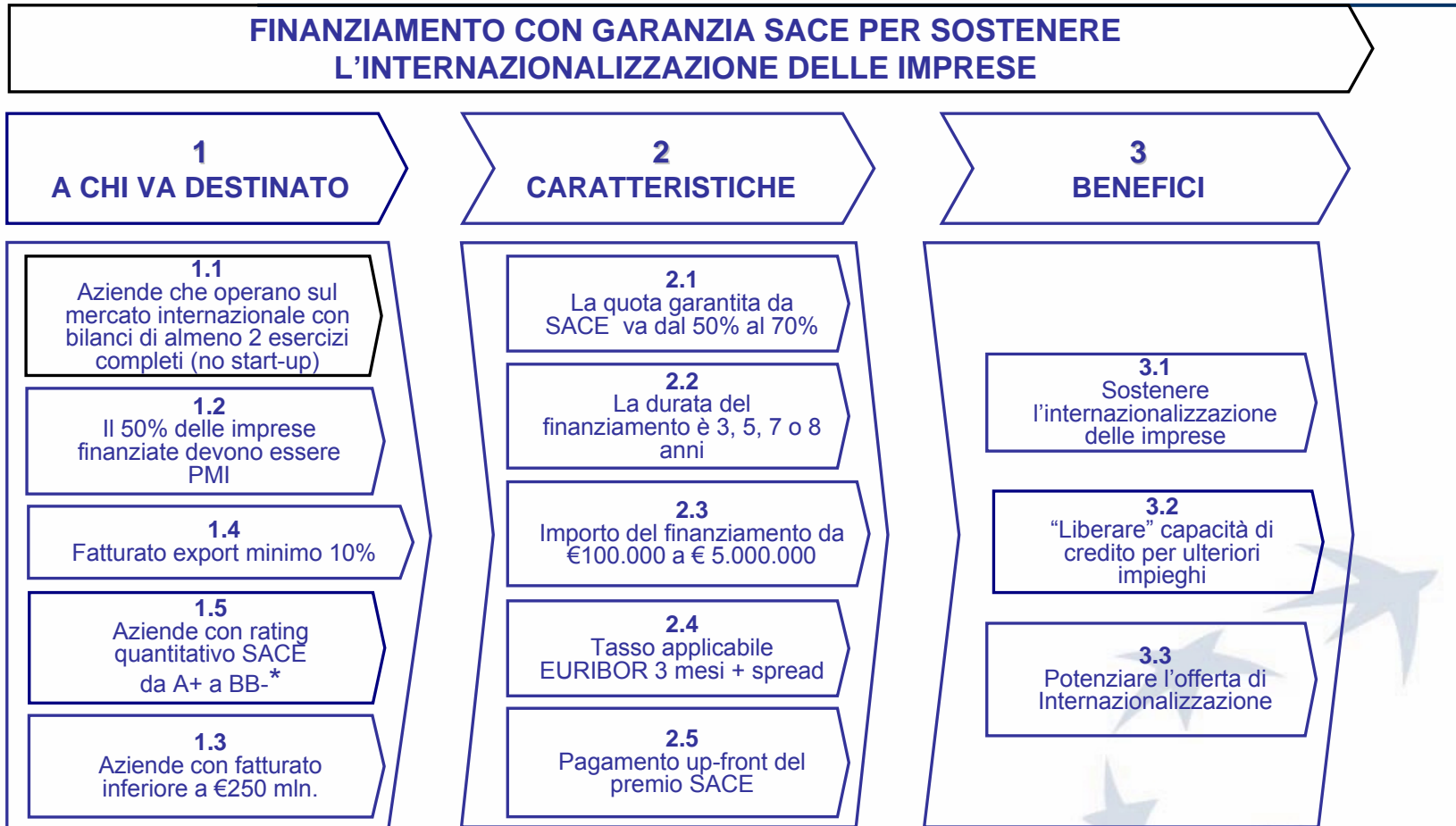
Studiata per le piccole e medie imprese (PMI), la **Garanzia per l'Internazionalizzazione sostiene l'impresa nei processi di sviluppo sui mercati internazionali**, garantendo dal 50% al 70% i finanziamenti erogati da banche convenzionate per sostenere attività direttamente e indirettamente connesse all'internazionalizzazione dell'impresa.

I **progetti finanziabili** sono quelli relativi ad investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali effettuate in Italia e all'estero relative a:

- costi di impianto e di ampliamento
- costi promozionali e pubblicitari
- costi di ricerca e sviluppo capitalizzati in bilancio
- spese per tutelare il "Made in Italy", quindi per marchi e brevetti
- acquisto e ristrutturazione di beni immobili (anche ad uso ufficio)
- costi relativi all'acquisto di terreni, alla riqualificazione o al rinnovo degli impianti e macchinari
- costi relativi all'acquisto, alla riqualificazione o rinnovo delle attrezzature industriali e commerciali
- spese per partecipare a fiere internazionali tenute in Italia ed all'estero
- spese per investimenti e acquisizione di partecipazioni non finanziarie in imprese estere
- spese relative a consulenze specialistiche per la predisposizione di accordi di cooperazione e di joint ventures con imprese estere
- spese relative all'approntamento di beni e/o servizi o l'esecuzione di lavori commissionati da committenti esteri



## La garanzia per l'internazionalizzazione di SACE (2/2)





## I requisiti dell'azienda beneficiaria

- Svolgere, alla data di presentazione della relativa richiesta di mutuo, un'attività significativa con l'estero. Tale requisito si riterrà soddisfatto, quando il rapporto tra il fatturato derivante dall'attività di esportazione verso l'estero e il fatturato complessivo dell'Impresa interessata risulta superiore al 10%
- Avere alla data di richiesta della garanzia a SACE un rating quantitativo, in base al modello di rating da essa adottato, compreso tra A+ e BB-
- Avere alla data di presentazione della richiesta di mutuo, la sede legale, le proprie attività di ricerca, sviluppo, direzione commerciale, nonché una parte sostanziale delle attività produttive in Italia, come da autocertificazione rilasciata dall'impresa
- Non avere, alla data di delibera del mutuo da parte di BNL sulla base delle risultanze delle verifiche condotte da BNL secondo le proprie procedure interne di concessione del credito, segnalazioni negative alla Centrale dei Rischi della Banca d'Italia, procedure concorsuali in corso o procedure esecutive in corso a suo carico, notificate a BNL.
- Essere costituita in forma di società di capitali alla data di presentazione della richiesta di mutuo, ovvero redigere il bilancio di esercizio secondo i principi della direttiva 78/660 CEE;
- Impiegare le somme erogate da BNL a fronte del mutuo solo in progetti di internazionalizzazione dell'impresa, a copertura delle voci di spesa riportate nel Regolamento di Mutuo, a condizione che l'azienda mantenga sul territorio nazionale le attività di ricerca, sviluppo, direzione commerciale e parte sostanziale delle attività produttive

***grazie per l'attenzione***

