

# Fondo di Garanzia PO FESR – 2007 -2013 (Investimenti, Capitale circolante e Tranched Cover)

Ordine dei Consulenti del Lavoro di Potenza  
Potenza, 03.12.2015

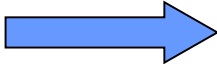

*Relatore: Vito Pinto*

Il Fondo di Garanzia PO FESR Basilicata 2007-2013 garantisce e controgarantisce operazioni finanziarie sia a fronte di nuovi **investimenti** sia per operazioni sul **capitale circolante**.

Con DGR Basilicata n. 1326 del 14.10.2015 è stato approvato il nuovo regolamento che ha prorogato l'operatività del Fondo al 31.12.2016 ed ha introdotto la *Tranched Cover* come ulteriore modalità di concessione delle garanzie su portafogli di finanziamenti.

## Fondo di Garanzia PO FESR 2007-2013 – Informazioni di carattere generale

---

<b>Soggetto Gestore</b>		Sviluppo Basilicata SpA
<b>Dotazione del Fondo</b>		29 milioni di euro
<b>Moltiplicatore del Fondo</b>		5
<b>Regime di aiuti</b>		«De Minimis» ed «Esenzione» per gli investimenti «De Minimis» per il circolante
<b>Intensità dell'agevolazione</b>		L'agevolazione ( <i>espressa in ESL</i> ) sarà calcolata con il nuovo metodo di calcolo approvato dalla Commissione Europea nel luglio 2010

## Settori ammissibili

Sono ammissibili al Fondo di Garanzia le PMI, operanti nei settori: industria, artigianato, servizi, turismo, il cui dettaglio è riportato nell'Allegato "1" al Regolamento.

Sono **escluse** le attività economiche :

- ✓ Appartenenti al settore Agricoltura e Commercio
- ✓ Appartenenti ai cosiddetti "settori sensibili" indicati nel Regolamento (UE) 1407/2013 (De Minimis) e nel Regolamento (UE) 651/2014 (Esenzione).

***Le domande per il settore commercio potranno essere candidate sul Fondo di Garanzia per il capitale circolante (DGR n. 1045 del 12/07/2011)***

## LA GARANZIA DIRETTA

### **Soggetti Richiedenti** *(Soggetti Finanziatori)*

- ✓ Banche
- ✓ Intermediari finanziari

**che abbiano stipulato con il Gestore apposita convenzione ed abbiano sottoscritto l'accordo integrativo.**

## LA CONTROGARANZIA

### **Soggetti Richiedenti** *(Garanti)*

- ✓ Confidi
- ✓ Altri fondi di garanzia

**che abbiano stipulato con il Gestore apposita convenzione ed abbiano sottoscritto l'accordo integrativo.**

**Il regolamento del Fondo** di Garanzia PO FESR Basilicata 2007 – 2013 è diviso in due sezioni:

- **SEZIONE INVESTIMENTI**
- **SEZIONE CIRCOLANTE**

# SEZIONE INVESTIMENTI



## Operazioni ammissibili

Finanziamenti di durata non inferiore a 18 mesi e non superiore a 10 anni, finalizzati alla realizzazione di investimenti.

Le operazioni finanziarie devono essere perfezionate e gli investimenti avviati dopo la presentazione della richiesta di accesso al fondo.

## Investimenti ammissibili

**Investimenti Materiali** (relativi a terreni, immobili e impianti/macchinari).

**Investimenti Immateriali** (trasferimenti di tecnologia mediante l'acquisto di diritti di brevetto, licenze, know-how o conoscenze tecniche non brevettate).

## La Garanzia Diretta prestata dal Fondo Regionale

- ✓ È “a prima richiesta” (*esplicita, incondizionata ed irrevocabile*)
- ✓ Garantisce fino all’80% dell’ammontare di ciascuna operazione
- ✓ Garantisce finanziamenti di importo pari o superiore a 100.000 euro
- ✓ Può garantire importi fino a 2.500.000 euro per ciascun Destinatario Finale
- ✓ È cumulabile, sullo stesso investimento, con altre agevolazioni (*entro i limiti dell’intensità agevolativa massima fissata dall’Unione Europea*)
- ✓ È gratuita
- ✓ Opera in «Esenzione» ai sensi del Reg. UE 651/2014 e in «De Minimis» ai sensi del Reg. 1407/2013

Sulla quota dell’operazione garantita dal Fondo non può essere acquisita alcuna garanzia reale, assicurativa e bancaria.

Sulla medesima quota possono essere acquisite altre garanzie personali (cd «di firma»)

## La Controgaranzia prestata dal Fondo Regionale

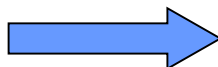
- ✓ “a prima richiesta” o “sussidiaria”
- ✓ Controgarantisce fino al 90% dell’importo garantito
- ✓ Nessun limite minimo di importo
- ✓ Può controgarantire fino a 2.500.000 euro per ciascun Destinatario Finale
- ✓ È cumulabile, sullo stesso investimento, con altre agevolazioni (*entro i limiti dell’intensità agevolativa massima fissata dall’Unione Europea*)
- ✓ È gratuita
- ✓ Opera in «Esenzione» ai sensi del Reg. UE 651/2014 e in «De Minimis» ai sensi del Reg. 1407/2013

Sulla quota dell’operazione controgarantita dal Fondo non può essere acquisita alcuna garanzia reale, assicurativa e bancaria.

Sulla medesima quota possono essere acquisite altre garanzie personali (cd «di firma»)

## Presentazione delle richieste di accesso al Fondo

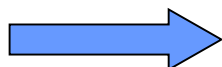
**Procedura di  
valutazione**



### **A sportello**

ovvero, le richieste di accesso al Fondo saranno istruite e deliberate in base al loro ordine di arrivo (PEC)

**Modalità di  
presentazione**



Registrazione sul sito della Regione Basilicata:

<http://bandi.sviluppobasilicata.it>

e successiva compilazione del format di domanda.

Inoltre tramite PEC

## Iter Procedurale

La procedura di ammissione prevede due fasi:

1. Verifica del possesso dei requisiti soggettivi dell'impresa e di ammissibilità dell'investimento a seguito di richiesta di accesso al Fondo presentata dall'Impresa Destinataria Finale al Gestore (si conclude entro 30 giorni)
2. Richiesta della Garanzia Diretta / Controgaranzia presentata dal Soggetto Finanziatore / Garante (si conclude entro 30 giorni)

## Fondo di Garanzia PO FESR 2007-2013 – Criteri di valutazione Investimenti

CRITERI DI SELEZIONE	FORNIRE INFORMAZIONI DI DETTAGLIO IN MERITO AL CRITERIO SPECIFICO	ATTRIBUZIONE PUNTEGGIO (da parte del Soggetto Gestore)
⌚ Innovatività dell'investimento proposto rispetto al settore di appartenenza e/o ricadute positive nel ciclo produttivo	<i>Evidenziare gli elementi di innovatività dell'investimento proposto, etc</i>	Elevata:5 Media:3 Scarsa:1 Non sussistente: 0
⌚ Grado di cantierabilità tecnica ed amministrativa dell'intervento	<i>Indicare le autorizzazioni, certificazioni, licenze, permessi, necessari per l'implementazione dell'investimento</i>	Elevato:5 Medio:3 Scarso:1 Non sussistente: 0
⌚ Validità tecnico economica dell'investimento proposto espressa in merito all'adeguatezza delle risorse finanziarie dell'impresa, rispetto agli obiettivi da conseguire, ai risultati attesi ed al piano di lavoro proposto;	<i>Evidenziare gli effetti previsti in termini di produzione, fatturato, redditività, in rapporto all'investimento ed alle relative fonti di copertura finanziaria</i>	requisito sussistente = 5 requisito non sussistente = 0
⌚ Sostenibilità economico finanziaria del programma di investimento.	<i>Capacità dell'investimento di conseguire gli obiettivi previsti in termini di fatturato, redditività e flussi finanziari tali da consentire la sostenibilità dell'iniziativa nel medio lungo periodo</i>	requisito sussistente = 5 requisito non sussistente = 0
⌚ Sostenibilità ambientale misurata in termini di: - adozione di tecniche e tecnologie a basso impatto sull'ambiente; - e/o di minimizzazione delle emissioni climalteranti; - e/o di adozione di sistemi di certificazione ambientale (es. EMAS, Ecolabel ecc.)	<i>Evidenziare gli impatti positivi dell'investimento sull'ambiente</i>	requisito sussistente = 5 requisito non sussistente = 0
<b>MAX</b>		<b>25</b>
<b>PUNTEGGIO MINIMO</b>		<b>13</b>

### SCORING

Modello di valutazione per le industrie  
manifatturiere

indice	valore "ottimale"
A) mezzi propri + debiti a medio-lungo termine / immobilizzazioni	$\geq 1$
B) mezzi propri / totale del passivo	$\geq 10\%$
C) oneri finanziari / fatturato (imprese edili: oneri finanziari / valore della produzione)	$\leq 7\%$
D) Margine operativo lordo (MOL) / fatturato	$\geq 0,8\%$

Modello di valutazione per il settore dei  
servizi

indice	valore "ottimale"
A) attivo circolante / passivo circolante	$\geq 0,80$
B) attivo circolante / fatturato	$\leq 60\%$
C) oneri finanziari / fatturato	$\leq 7\%$
D) margine operativo lordo (MOL)/fatturato	$\geq 0,8\%$

# SEZIONE CIRCOLANTE



## Tipologia operazioni finanziarie

Saranno ammissibili alla garanzia del Fondo le operazioni finanziarie, connesse allo svolgimento di attività nel territorio della Regione Basilicata, finalizzate a:

- ✓ consolidamento della debitoria a breve in debiti a M/L termine
- ✓ rifinanziamento di debiti a M/L termine
- ✓ reintegro di liquidità a fronte di investimenti realizzati nei tre anni precedenti la presentazione della richiesta di ammissione al Fondo
- ✓ capitalizzazione delle società di capitali (+50% per prestito partecipativo)
- ✓ acquisto di scorte (entro il limite del 20% dell'ultimo fatturato)
- ✓ altre operazioni finanziarie direttamente finalizzate all'attività di impresa (*fideiussioni, crediti di firma*)

## Operazioni ammissibili

Sono ammissibili alla Garanzia Diretta ed alla Controgaranzia solo le operazioni che, alla data di presentazione della domanda (invio PEC), non siano state ancora perfezionate.

## Importo delle operazioni ammissibili

L'importo massimo delle operazioni ammissibili alla garanzia/controgaranzia del Fondo, per ciascun destinatario, è determinato nel seguente modo:

**Microimprese:** → fino a 250.000 euro

**Piccole Imprese** → fino a 400.000 euro

**Medie Imprese** → fino a 500.000 euro

**Tali importi possono essere aumentati del 50% a condizione che l'importo complessivo dell'operazione sia comunque inferiore al 30% del fatturato/valore della produzione delle imprese, in riferimento all'ultimo bilancio approvato.**

## Garanzia diretta

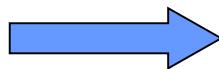
<b>Tipologia:</b>	⇒	"a prima richiesta" ( <i>esplicita, incondizionata ed irrevocabile</i> )
<b>Durata:</b>	⇒	Fino a 10 anni
<b>Importo operazioni:</b>	⇒	Pari o superiori a 100.000 euro
<b>Percentuale massima garanzia:</b>	⇒	80%
<b>Costi:</b>	⇒	È gratuita
<b>Cumulo:</b>	⇒	È cumulabile, sullo stesso investimento, con altre agevolazioni entro i limiti previsti dal Reg. CE 1407/2013 (Nuovo «De Minimis»)

## LA CONTROGARANZIA

<b>Tipologia:</b>	⇒	“a prima richiesta” o “sussidiaria”
<b>Importo operazioni:</b>	⇒	Non c’è un limite minimo
<b>Percentuale massima controgaranzia</b>	⇒	90% dell’importo garantito
<b>Regime agevolativo:</b>	⇒	«De Minimis» ai sensi del Reg. 1407/2013
<b>Costi:</b>	⇒	È gratuita

## Modalità operative

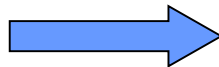
**Procedura di  
valutazione e  
ammissione**



### **A sportello**

ovvero, le richieste di accesso al Fondo saranno istruite e deliberate in base al loro ordine di arrivo (PEC)

**Modalità di  
presentazione**



Registrazione nel sito della Regione Basilicata:  
<http://bandi.sviluppobasilicata.it> e  
compilazione del relativo format.  
Inoltro tramite PEC

## Termini per le delibere di ammissione al Fondo

Le richieste di ammissione, complete di tutta la documentazione prevista, sono deliberate dal Gestore **entro 60 giorni** dalla data di ricezione della PEC.

## Fondo di Garanzia PO FESR 2007-2013 – Sezione Circolante - Criteri di valutazione

CRITERI DI SELEZIONE	requisito presente punti:	requisito non esistente punti:
⌚ capacità di generare cash flow sufficiente a soddisfare il fabbisogno finanziario derivante dall'accensione del nuovo finanziamento e di quelli esistenti ;	15	0
⌚ storia creditizia dell'impresa;	5	0
⌚ fascia di valutazione risultante dall'applicazione del sistema di scoring riportato nel regolamento del Fondo;		0
	Fascia 1	10
	Fascia 2	5
	Fascia 3	0
⌚ prospettive di mercato e di crescita		
	Buone	5
	sufficiente	3
	Scarse	1
⌚ portafoglio ordini dell'impresa; (Esistenza e consistenza)		
	Buona	5
	sufficiente	3
	Scarse	1
⌚ Presenza di progetti di sviluppo connessi all'operazione garantita	3	0
⌚ precedenti ammissioni al fondo di garanzia (conclusasi con esito positivo)	2	
	MAX	45
	PUNTEGGIO MINIMO	25

## Revoche e decadenze

In caso di inadempimento degli obblighi previsti nel Regolamento del Fondo da parte del Destinatario Finale è prevista **la revoca dell'agevolazione**; in tal caso:

- ✓ il Destinatario Finale è obbligato a corrispondere al gestore un importo pari all'ESL connesso alla Garanzia
- ✓ La garanzia a favore del Soggetto Finanziatore/Garante resta comunque valida.

In caso di inadempimento degli obblighi previsti nel Regolamento del Fondo da parte del Soggetto Finanziatore/Garante è prevista **la decadenza della garanzia/controgaranzia e quindi la sua inefficacia.**



## TERMINI PER LA PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE

**PER OPERAZIONI CONNESSE  
AD INVESTIMENTI:**



**30/09/2016**

**PER OPERAZIONI SUL  
CIRCOLANTE:**



**31/10/2016**

## Operazioni a struttura segmentata TRANCHED COVER

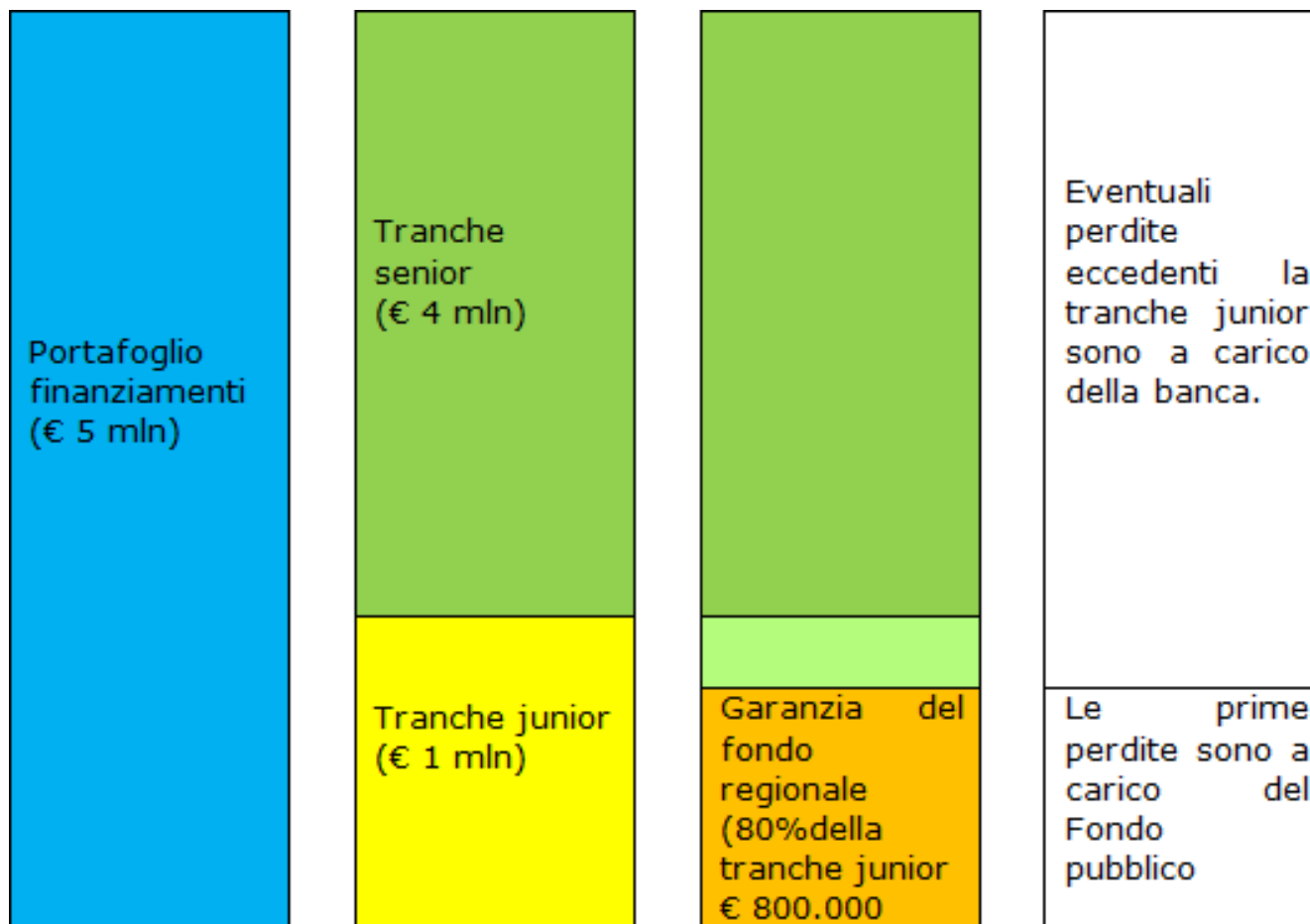
### Che cos'è?

La *tranched cover* è una forma di cartolarizzazione sintetica con la quale una Banca si impegna a costituire un portafoglio di finanziamenti con specifiche caratteristiche in termini di durata, finalità, tassi di interesse e profilo di rischio.

L'importo del portafoglio viene segmentato (*tranched*) in due parti:

- tranche junior (*che sosterrà le prime perdite del portafoglio*)
- tranche senior (*quota del portafoglio il cui rischio rimane in capo al soggetto finanziatore*)

### Esempio



Sviluppo Basilicata, con le risorse del Fondo di Garanzia PO FESR Basilicata 2007-2013 garantirà l'80% della tranche junior attraverso la costituzione di un «cash collateral» presso la Banca finanziatrice.

### Caratteristiche del portafoglio

- finanziamenti di nuova concessione;
- durata massima di 8 anni (oltre a un preammortamento massimo di 2 anni);
- singoli finanziamenti di importo minimo di € 50.000,00 massimo di € 500.000,00.
- Portafoglio di minimo € 5.000.000,00.

**DOTAZIONE FINANZIARIA**  **€ 5.000.000,00**

Assegnazione di max 6 slot da € 800.000,00 di junior cash collateral per la costituzione di altrettanti portafogli.

Moltiplicatore 6,5

### Come partecipare?

La DGR 1326 del 14/10/2015 ha approvato l' "*Avviso pubblico per la selezione degli operatori economici abilitati allo svolgimento dell'attività creditizia per la realizzazione di portafogli di finanziamenti da erogare a piccole e medie imprese operanti in Basilicata*".

I termini per la presentazione delle candidature da parte delle banche sono scaduti il 23 novembre. È pervenuta una candidatura.

### Fondo di Garanzia di MCC ex L. 662/96

- Ha ponderazione zero;
- non ha il limite dei 100.000 euro e quindi le banche ci accedono anche per finanziamenti inferiori ai 100.000 euro, utilizzando le procedure semplificate che sono più veloci
- conoscenza consolidata dello strumento e delle procedure da parte degli operatori bancari e software applicativo strutturato con tutte le procedure on line
- offre maggiori possibilità di partecipazione
- Attualmente opera solo in De Minimis

### Fondo di Garanzia regionale PO FESR Basilicata

- per gli investimenti opera in esenzione e quindi consente di non assorbire il plafond De Minimis
- le operazioni di consolidamento delle passività a breve termine su stessa banca o gruppo bancario di qualsiasi durata sono garantite all'80% dal fondo regionale e al 30% dal Fondo Centrale
- per le medesime operazioni la banca deve versare un premio una tantum pari al 3% dell'importo garantito
- la percentuale massima di garanzia per tutte le operazioni è pari all'80%
- ha degli scoring diversi e leggermente migliorativi
- rapporto diretto con gli operatori bancari e dei confidi ed assistenza continuativa
- maggiore flessibilità negli adeguamenti normativi

**Sviluppo Basilicata S.p.A.**

**Via Centomani, 11 - 85100 Potenza**

**Tel. +39 0971 50661**

**Fax. + 39 0971 506664**

[info.fondogaranziafesr@sviluppo Basilicata.it](mailto:info.fondogaranziafesr@sviluppo Basilicata.it)

Dott. Vito Pinto (RP)  
0971.506632

[www.sviluppobasilicata.it](http://www.sviluppobasilicata.it)