

# Microcredit.it

Public Company SpA

## COSTITUZIONE DI UN OPERATORE DI MICROCREDITO art. 111 T.U.B.

Roma, 5 luglio 2017

Danilo Cerreti

# INDICE

- **New concept: Operatore Microcredito** pag. 3
- **Contesto** pag. 4
- **Esperienze italiane** pag. 5
- **Possibilità gestione fondi pubblici** pag. 6
- **Shareholder - Agreement** pag. 7
- **Shareholder di Microcredit.it** pag. 8
- **Comitato Promotore** pag. 9
- **External Stakeholder** pag. 10
- **Target - Convenzioni** pag. 11
- **Tipologia finanziamenti** pag. 12
- **Risorse finanziarie** pag. 13
- **Garanzie** pag. 14
- **Fondo di Garanzia per le PMI** pag. 15
- **Servizi ausiliari al Microcredito** pag. 16
- **Cronoprogramma** pag. 17
- **Riferimenti normativi**

# NEW CONCEPT: OPERATORE MICROCREDITO

*«L' esigenza di trovare una risposta concreta per sostenere l'avvio e lo sviluppo delle Microimprese, trova soluzione nella costituzione di un intermediario finanziario dedicato, imprenditoriale, professionale, trasparente, promosso da autorevoli Stakeholder qualificati nell'assistenza agli Artigiani e alle Piccole Imprese».*

# CONTESTO

- Mercato del credito caratterizzato da una scarsa propensione delle banche alla concessione di microfinanziamenti.
- Razionamento del credito verso le Microimprese.
- Elevata domanda di microcredito anche da parte di imprese neo costituite o in start-up.
- Esclusione di molti aspiranti imprenditori dal circuito legale del credito.
- Rinnovato interesse verso la microfinanza da parte del settore privato, di quello pubblico e, in generale, della società civile.

# ESPERIENZE ITALIANE

Attualmente sono **11 i soggetti iscritti** all'Elenco degli Operatori di Microcredito:

1. Microcredito per l'Economia Civile e di Comunione soc. coop.
2. Microcredito Italiano S.p.A.
3. Mikro Kapital S.p.A.
4. MAG 2 Finance società cooperativa
5. Società finalizzata allo Sviluppo della Cooperazione S.p.A.
6. MAG 6 società cooperativa
7. Sofina S.r.l.
8. Microcredito di Solidarietà S.p.A.
9. Ottavio Sgariglia Dalmonte S.r.l.
10. MAG Firenze società cooperativa
11. Fidipersona società cooperativa

# GESTIONE FONDI PUBBLICI

**Possibilità, per gli operatori di microcredito *ex art. 111 TUB*, di svolgere il ruolo di gestori di fondi pubblici di microcredito finalizzati al sostegno dell'avvio o dello sviluppo di un'attività di lavoro autonomo o di microimpresa, organizzata nelle forme previste dalla normativa in materia.**

# SHAREHOLDER

Gli Shareholder, nel nostro caso, sono un gruppo di soggetti che sostengono il progetto di una nuova iniziativa finanziaria.

Sono azionisti di maggioranza relativa all'interno di una SpA che, attraverso patti parasociali, determinano la governance della SpA.

Gli Shareholder dell'Operatore Microcredito sono in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e particolarmente esperti in materia aziendale e finanziaria.

# AGREEMENT

Gli Shareholder versano una quota di € \_\_\_\_\_ in anticipo sul capitale sociale, con il fine di impegnarsi nella realizzazione del progetto e per affrontare le spese necessarie per il lavoro del Comitato Promotore.

Trattasi del primo passaggio fondamentale per una corretta presentazione del progetto della costituenda SpA, che dovrà raggiungere un'amplia platea di sottoscrittori per arrivare all'obiettivo iniziale del capitale di € 300.00,00.

# SHAREHOLDER di MICROCREDIT.IT

1. **Danilo Cerreti**
2. **Antonino Borrello** per Confidi Roma Gafiart soc. coop.
3. **Riccardo Pioli** per Coopfidi soc. coop. cons.
4. **Giuseppe Bea** per ONimpresa A.p.s.
- 5.

## Cosa fanno:

- a. Convocano il Comitato Promotore di Microcredit.it SpA
- b. Incaricano la società Advisor del progetto
- c. Predispongono il Piano Industriale
- d. Incaricano lo studio notarile per la costituzione
- e. Sottoscrivono le azioni della società
- f. Elaborano il piano di comunicazione

# COMITATO PROMOTORE

**Il Comitato Promotore** dovrà provvedere a:

- A. Approvazione del Piano Industriale
- B. Scelta della forma giuridica e dello statuto
- C. Sottoscrizione capitale sociale
- D. Costituzione e nomina della governance
- E. ...

# EXTERNAL STAKEHOLDER

1. Imprese interessate al progetto
2. Soggetti professionali specializzati
3. Fondazioni ed Istituzioni
4. Customer (in misura non superiore al ...)

# TARGET

- Artigianato, ditte individuali e lavoratori autonomi
- Società di persone, srl semplificate
- Società cooperative
- Associazioni no profit

# CONVENZIONI

- Associazioni di categoria
- Ordini professionali
- Banche, Confidi, Intermediari Finanziari
- Fondazioni

# TIPOLOGIA FINANZIAMENTI

- A. acquisto beni o servizi strumentali all'attività
- B. acquisto scorte o materie prime per beneficiario
- C. pagamento corsi di formazione professionalizzanti
- D. pagamento corsi di formazione di natura universitaria

**Importo max:** € 25.000 (elevabile a € 35.000)

**Durata max:** 7 anni (10 anni nel caso di finanziamento di cui al punto D.), con rimborso a rate costanti aventi cadenza al massimo trimestrale

**Rimborso:** rate costanti con cadenza mensile o trimestrale

# RISORSE FINANZIARIE

- Capitale sociale min. € 250.000,00 / € 300.000,00
- Contributi esterni per lo Start Up
- Mezzi derivanti dall'attività di Fund Raising anche a livello internazionale
- Provvista presso Banche
- FEI e Europa

# GARANZIE

Filiera della garanzia dedicata, accessoria alle garanzie rilasciate dai beneficiari:

- Fondo di Garanzia M.I.S.E.
- Confidi convenzionati in garanzia diretta
- Altri fondi di garanzia e/o cogaranzia pubblica

# FONDO DI GARANZIA PER LE PMI

- **Garanzia Pubblica sulle operazioni di Microcredito**
- **Quota annuale delle risorse ordinarie del Fondo fino a un massimo di 30mln di euro**
- **Criteri di accesso semplificati**  
(Il Fondo non fa valutazioni economico finanziarie che sono demandate totalmente al soggetto finanziatore)
- **Copertura massima della garanzia (80%)**
- **Beneficiari e caratteristiche dei finanziamenti si rifanno a quanto disposto dal TUB e decreti attuativi**
- **Procedura di prenotazione della garanzia da parte del soggetto beneficiario finale**

# SERVIZI AUSILIARI AL MICROCREDITO

Tipologie di **servizi ausiliari** di assistenza e monitoraggio da svolgere nella fase istruttoria e durante l'ammortamento (almeno due):

- definizione della strategia di sviluppo del progetto
- formazione sulle tecniche di amministrazione dell'impresa
- formazione sull'uso delle tecnologie per elevare la produttività
- supporto alla definizione dei prezzi e strategie di vendita
- supporto per problemi legali, fiscali, amministrativi
- supporto alla diagnosi di criticità all'implementazione del progetto

**I servizi ausiliari possono essere esternalizzati a soggetti terzi specializzati.**

# CRONOPROGRAMMA

<b>1. <i>Agreement</i> degli Stakeholder con impegno finanziario</b>	<b>Luglio 2017</b>
<b>2. <i>Advisor</i> Progetto, Piano Industriale e iscrizione B.I.</b>	<b>Luglio 2017</b>
<b>3. <i>Notaio</i>, esperto in materia finanziaria, per scelta forma giuridica (S.p.A.), verifica bozza Comitato Promotore e Statuto</b>	
<b>4. Insediamiento del Comitato Promotore / Soci Fondatori</b>	<b>Settembre / Ottobre 2017</b>
<b>5. Sottoscrizione capitale sociale minimo (50mila euro / n. dei Soci Fondatori) e costituzione c/o <i>Notaio</i></b>	<b>Ottobre / Novembre 2017</b>
<b>6. Fund raising</b>	<b>Ottobre / Novembre 2017</b>
<b>7. Adeguamento capitale sociale (250/300mila euro)</b>	<b>Gennaio 2018</b>
<b>8. Risorse umane, piattaforma informatica, logistica</b>	<b>Gennaio 2018</b>
<b>9. Iscrizione Elenco ex art. 111 TUB</b>	<b>Febbraio 2018</b>
<b>10. Individuazione Partner Bancario</b>	<b>Febbraio 2018</b>
<b>11. Comunicazione</b>	<b>Marzo 2018</b>
<b>12. Avvio operatività</b>	<b>Marzo 2018</b>

# RIFERIMENTI NORMATIVI

## **Art. 111 Testo Unico Bancario**

- Determinazione dell'attività  
(soggetti beneficiari, finalità *generiche* dei finanziamenti, importo massimo, assenza garanzie reali, obbligo di prestazione dei servizi ausiliari)
- Indicazioni di massima sul costo dei finanziamenti
- Iscrizione dei soggetti in un apposito Elenco
- Requisiti per l'iscrizione all'Elenco

# RIFERIMENTI NORMATIVI

## **Art. 113 Testo Unico Bancario**

- Tenuta dell'Elenco (iscrizione e cancellazione) e Vigilanza da parte Banca d'Italia
- Eventuale costituzione di un Organismo per la gestione dell'Elenco (con disposizione attuativa MEF) nel caso il numero di iscritti lo renda necessario.

# RIFERIMENTI NORMATIVI

## ➤ **Decreto MEF 176/2014**

Titolo I: Microcredito per l'avvio o lo sviluppo di iniziative imprenditoriali e per l'inserimento nel mercato del lavoro

- Determinazione dei beneficiari e cause di esclusione
- Finalità specifiche dei finanziamenti
- Definizione dei Servizi ausiliari di assistenza e monitoraggio
- Definizione di importi massimi e caratteristiche dei finanziamenti

Titolo II: Requisiti dei finanziamenti destinati a promuovere progetti di inclusione sociale e finanziaria

- Beneficiari e finalità specifiche dei finanziamenti

Titolo III: Attuazione dell'articolo 111, comma 2

- Requisiti per l'iscrizione all'Elenco (+ requisiti partecipanti al cap. sociale, requisiti degli amministratori/direttori, sospensione cariche e situazioni impeditive)

Titolo IV: Attuazione dell'articolo 111, comma 4

- Caratteristiche soggetti e finanziamenti di cui al Tit. II

Titolo V: Disposizioni Finali

## RIFERIMENTI NORMATIVI

- **Decreto MISE 24 dicembre 2014 - Interventi di garanzia relativi al Fondo di garanzia per le PMI in favore di operazioni del microcredito destinate alla microimprenditorialità**
- **Decreto MISE 18 marzo 2015 - Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese. Operatività microcredito**