

# Fondo di garanzia per le Pmi: sono in vigore le nuove regole

written by Redazione  
28 Marzo 2019



Sono entrate in vigore il 15 marzo scorso le nuove disposizioni operative che attuano la riforma del Fondo di Garanzia per le Pmi (Decreto ministeriale del 6 marzo 2017).

«Finalmente, dopo due anni di attesa, la riforma del Fondo di Garanzia di Stato per le imprese permetterà alla nostra Cooperativa di far “riaccendere il turbo” alle piccole e medie imprese della bergamasca - afferma Riccardo Martinelli,

presidente di Fogalco, la Cooperativa di Garanzia di Ascom Confcommercio Bergamo -. Il Ministero dello Sviluppo Economico ha eliminato la stortura che in teoria consentiva a tutte le imprese di ottenere la garanzia massima dell'80% ma, in pratica, solo le aziende considerate "in prima fascia" potevano accedere con facilità al credito garantito. Le insufficienti disponibilità finanziarie del Fondo e la perdurante crisi economica hanno reso più difficoltoso l'accesso alla garanzia da parte delle aziende più deboli e più piccole».

Secondo Martinelli, il precedente sistema di garanzia ha contribuito al "razionamento del credito" riservato solo alle realtà imprenditoriali più strutturate, mentre ora, l'intervento del Confidi, e nello specifico di Fogalco, permetterà di condividere con l'Istituto di credito la percentuale di garanzia necessaria all'impresa per il pianificare il proprio fabbisogno finanziario.

«L'entrata in vigore delle nuove disposizioni acconsentirà a Fogalco di trasferire all'impresa un considerevole risparmio in quanto il prezzo e il costo della garanzia - spiega Martinelli - saranno direttamente proporzionali alla percentuale di garanzia prestata e graduata dal 30 all'80%. In questo modo sarà certamente facilitato il ricorso al credito finalizzato alle necessità finanziarie anche delle aziende più piccole».

Insomma, con questa riforma i Confidi "tornano sul mercato" al fianco ed a sostegno delle imprese.

Tutte le aziende potranno accedere alla garanzia sul finanziamento attraverso la valutazione del rating basato su cinque classi di rischiosità: "sicurezza", "solvibilità", "vulnerabilità", "pericolosità" e "rischiosità". Solo quest'ultima esclude l'azienda dai finanziamenti. «Fogalco - conclude Martinelli - sta implementando una piattaforma di valutazione del rating, secondo il "Modello Mediocredito" per "mediare" la fascia di merito attribuita all'imprenditore rispetto ai criteri determinati dall'Istituto Bancario». L'importo massimo garantito

per impresa è di 2,5 milioni di euro.

La riforma introduce anche un'altra novità sostanziale per il mondo della garanzia: la cosiddetta "Garanzia Tripartita". «I finanziamenti fino ad un importo di euro 120 mila euro - spiega Antonio Arrigoni, direttore di Fogalco - saranno garantiti da Fogalco tramite la società partecipata Asconfidi Lombardia nella misura del 67%. Per velocizzare e agevolare la fase di istruttoria e ammissione alla garanzia si utilizzerà anche un proprio modello di rating implementato con l'ausilio di una società di service già sperimentata. Anche in questo caso il beneficio per le imprese sarà significativo in quanto la "riassicurazione e controgaranzia" del Fondo dello Stato consentirà al sistema bancario di mettere a disposizione, concordate per tempo, risorse per i progetti di crescita, sviluppo e liquidità a condizioni particolarmente vantaggiose. La "Garanzia Tripartita" non prevede l'acquisizione di ulteriori garanzie reali, assicurative e/o bancarie».



**Riccardo Martinelli**  
presidente Fogalco



**Antonio Arrigoni**  
direttore Fogalco

## Le classi di rating

### Fascia 1 - SICUREZZA

Soggetto caratterizzato da un profilo economico e da una capacità di far fronte agli impegni molto buoni. Il rischio di credito è basso

### Fascia 2 - SOLVIBILITÀ

Soggetto caratterizzato da un'adeguata capacità di far fronte agli impegni finanziari. Il rischio di credito è contenuto

### Fascia 3 - VULNERABILITÀ

Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile

### Fascia 4 - PERICOLOSITÀ

Soggetto caratterizzato da elementi di fragilità. Il rischio di credito è significativo

### Fascia 5 - RISCHIOSITÀ

Soggetto caratterizzato da problemi estremamente gravi, che pregiudicano la capacità di adempiere alle obbligazioni assunte, ovvero già in stato di default. Il rischio di credito è elevato

