

# CAMERA DEI DEPUTATI N. 5226

## PROPOSTA DI LEGGE

D'INIZIATIVA DEI DEPUTATI

**GAMBINI, BENVENUTO, FLUVI, SQUEGLIA, RUGGHIA, NIGRA,  
LULLI, QUARTIANI, CIALENTE, CAZZARO**

Nuova disciplina dell'attività di garanzia collettiva dei fidi

*Presentata il 4 agosto 2004*

ONOREVOLI COLLEGHI! — La presente proposta di legge ha, essenzialmente due obiettivi:

1) eliminare i molti elementi di confusione introdotti dal Governo nella riforma di cui al decreto-legge n. 269 del 2003, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 326 del 2003, che hanno gravato i consorzi di garanzia collettiva fidi (confidi) di oneri impropri, mettendo a rischio un sistema di garanzie, che è il più esteso d'Europa e che funziona in modo efficiente a sostegno delle piccole e medie imprese (PMI);

2) introdurre opportuni strumenti di consolidamento del sistema, allo scopo di ottenere il riconoscimento della garanzia mutualistica e in generale delle garanzie (sia reali che individuali) rilasciate dai confidi come strumento di riduzione del

rischio di credito ai fini dell'Accordo di Basilea, nel testo definitivo del giugno 2004.

In relazione all'esigenza di stabilire nuove forme di accordo tra banca ed impresa per sostenere la crescita, all'articolo 1 si prevede che i confidi possano garantire l'acquisizione di partecipazioni al capitale di PMI da parte di banche o di altri intermediari finanziari: finalità estremamente rilevante data la necessità di correggere lo squilibrio finanziario delle piccole imprese — come noto eccessivamente indebitate — favorendone la capitalizzazione, la quale potrà positivamente incidere sui *rating* previsti da Basilea 2.

In tale caso, oggetto della garanzia è il valore della partecipazione medesima ed i confidi sono chiamati ad intervenire qualora il capitale si riduca o si determini una minusvalenza al momento della cessione

della partecipazione. Alcuni confidi già oggi garantiscono tale tipologia di operazioni. La garanzia dei confidi sulle partecipazioni ha alcuni significativi vantaggi sia per l'impresa che per l'istituto che eroga il finanziamento: il credito all'impresa resta ben distinto dalle garanzie personali dell'imprenditore; i finanziamenti ottenuti come « prestiti partecipativi » consentono di allungare verso il medio-lungo termine la scadenza dei finanziamenti, che così possono essere oggetto di *securitization*.

Il citato decreto-legge n. 269 del 2003 ha stabilito che l'unica attività consentita ai confidi è la prestazione della garanzia collettiva o la prestazione dei servizi ad essa « connessi o strumentali »: all'articolo 2, si propone, in alternativa, l'espressione « servizi connessi e complementari », già prevista dalla legislazione vigente: essa è infatti contenuta nell'articolo 29 della legge n. 317 del 1991, ed è richiamata, tra l'altro, dal testo unico bancario di cui al decreto legislativo n. 385 del 1993, all'articolo 155, comma 4. Tale espressione non estende l'oggetto sociale e meglio esprime l'attività tipica svolta dai confidi.

In una prospettiva di miglioramento della prestazione della garanzia da parte dei confidi, si avverte il bisogno non solo di servizi che siano un mezzo per l'esercizio della garanzia stessa, ma di servizi che consentano di integrare e di completare la dazione di garanzia.

Secondo il dettato dell'articolo 29 della legge n. 317 del 1991, i consorzi, le società consortili e le cooperative che hanno come scopo sociale l'attività di prestazione di garanzie collettive possono svolgere attività di informazione, consulenza, assistenza alle imprese consorziate per il reperimento e il migliore utilizzo delle fonti finanziarie, nonché prestazione di servizi per migliorare la gestione finanziaria delle imprese medesime: sono questi servizi « funzionali » alla stessa valutazione di rischio su cui si basa la prestazione di garanzia, ma a questa non direttamente connessi né strumentali.

Proprio in considerazione delle competenze e delle professionalità presenti nei

confidi, per rafforzare l'attività di controllo dei rischi connessi all'attività di finanziamento, secondo i criteri stabiliti dall'Accordo internazionale sui requisiti patrimoniali delle banche, elaborato dal Comitato di Basilea, all'articolo 15 si propone che i confidi possano svolgere attività di valutazione del merito di credito a favore delle imprese ad essi aderenti e delle imprese consorziate o socie di questi ultimi.

L'Accordo di Basilea prevede infatti per il calcolo del coefficiente prudenziale tra patrimonio di vigilanza (capitale accantonato) e capitale erogato, che le banche possano seguire un criterio « *standard* » (*Standard Approach*), con l'impiego di *rating* di agenzie esterne specializzate nella valutazione del merito di credito della clientela affidata, in base ai quali si applicano coefficienti prudenziali *standard* predefiniti dall'Autorità di vigilanza; in alternativa, applicando il cosiddetto « *Advanced Approach* », le banche possono utilizzare *rating* interni, con sistemi complessi di valutazione e di classificazione della clientela, per stimare direttamente il coefficiente prudenziale da applicare per il calcolo del capitale da accantonare in relazione all'esposizione.

Le banche italiane di maggiori dimensioni dovranno necessariamente ricorrere all'*Advanced Approach*, che prevede l'utilizzo di *rating* interni, essendo in Italia molto limitata la clientela provvista di *rating* di agenzie specializzate; è probabile, viceversa, che le banche di minore *standard* finanziario, non avendo le competenze e le dotazioni necessarie per utilizzare i sistemi più avanzati di calcolo del rischio di credito, e non disponendo di *rating* esterni, potrebbero essere sottoposte dall'Autorità di vigilanza ad un adeguamento patrimoniale maggiore, con l'inevitabile conseguenza di un maggiore costo del credito derivante dalla restrizione finanziaria. L'attribuzione ai confidi delle competenze in tema di valutazione del merito di credito consente di disporre di una rete ampia di soggetti con la professionalità e le necessarie informazioni per la valutazione della clientela affidata.

La nuova disciplina introdotta dal citato decreto-legge n. 269 del 2003 prevede che i confidi aderenti a fondi di garanzia interconsortile siano tenuti a versare a tali fondi, successivamente all'approvazione del bilancio, un contributo annuale obbligatorio pari ad almeno lo 0,5 per mille dei finanziamenti complessivamente garantiti. Anche i confidi che non aderiscono, per scelta o per dimensioni inferiori a quelle prescritte dalla legge, ad un autonomo fondo di garanzia interconsortile sono tenuti a versare una quota annuale, pari allo 0,5 per mille dei finanziamenti complessivamente garantiti, al Ministero dell'economia e delle finanze il quale provvede a sua volta a devolverli ai Fondi di garanzia per le PMI di cui alla legge n. 662 del 1996.

Molti i problemi creati dalla nuova disposizione del decreto-legge n. 269 del 2003: non appare sufficientemente chiaro il parametro di riferimento del prelievo (finanziamenti complessivamente garantiti); inoltre, non emerge dalla nuova disciplina se ai fini del calcolo del contributo occorra riferirsi all'ammontare degli affidamenti garantiti nell'anno. Il prelievo non può essere commisurato ai finanziamenti garantiti: l'attività dei confidi consiste nella prestazione di garanzie e non nella concessione di finanziamenti; è questa attività tipica degli istituti di credito; i finanziamenti non figurano nel bilancio dei confidi nel quale sono invece indicate esclusivamente le garanzie prestate. Inoltre la disposizione non appare chiara neppure in termini temporali: un contributo annuale deve essere necessariamente commisurato all'attività svolta nell'anno, altrimenti, prendendo in considerazione l'intero ammontare delle garanzie accordate, il contributo sarebbe riferito agli affidamenti garantiti ricalcolati per più anni.

Una risoluzione presentata dal gruppo dei Democratici di sinistra sui confidi ha chiesto ed ottenuto dal Governo l'impegno di commisurare il contributo obbligatorio che i confidi dovranno versare ai fondi di garanzia interconsortile non ai finanziamenti complessivamente garantiti (come

disposto dal Governo, che gravava così il sistema di un prelievo insostenibile) ma alle garanzie complessivamente erogate nell'arco di un anno.

Con questo atto di indirizzo è stato così chiarito che l'attività dei confidi consiste nella prestazione di garanzie e non nella concessione di finanziamenti (questi ultimi sono infatti erogati dalle banche e non figurano nel bilancio dei confidi nel quale sono invece indicate esclusivamente le garanzie prestate). Abbiamo inoltre impegnato il Governo a precisare che il contributo annuale dovrà essere commisurato all'attività svolta nell'anno.

La risoluzione, pure approvata, « impegna » il Governo ma non è vincolante come un precetto normativo, non ha forza di legge: il Governo può anche, pertanto, disattendere gli impegni assunti dinanzi al Parlamento. Con la presente proposta di legge si introducono pertanto alcune norme correttive delle disposizioni del decreto-legge n. 269 del 2003.

All'articolo 3, si propone di modificare il comma 22 dell'articolo 13 del citato decreto-legge, che prevede un insostenibile prelievo a carico dei confidi, non applicabile anche sotto il profilo tecnico.

Il versamento minimo annuale previsto dal comma 22 implicherebbe un prelievo complessivo a carico del sistema dei confidi pari a circa 20 milioni di euro all'anno (il prelievo medio è stimato intorno ai 30 mila euro all'anno ma alcuni confidi dovrebbero pagare cifre anche superiori).

L'articolo 4 prevede espressamente, per il settore dell'artigianato, un sistema di controgaranzia a livello regionale: ciò in considerazione del fatto che tutte le competenze in materia di artigianato sono attribuite alle regioni.

I commi 32 (che novella l'articolo 155 del testo unico bancario di cui al decreto legislativo n. 385 del 1993) e 57 dell'articolo 13 del decreto-legge n. 269 del 2003 dettano norme per disciplinare l'evoluzione dei confidi verso il modello dell'intermediario finanziario ex articolo 107 del testo unico bancario di cui al decreto legislativo n. 385 del 1993.

Il modello proposto dalla riforma configura due categorie di confidi:

1) confidi « minori », iscritti in un'apposita sezione dell'articolo 106 del citato testo unico, con un'operatività sostanzialmente limitata a quella attuale (garanzia collettiva fidi);

2) intermediari che possono essere iscritti nell'elenco speciale di cui all'articolo 107 del citato testo unico, purché in possesso di requisiti dimensionali e patrimoniali *ad hoc*. Tali soggetti potrebbero esercitare, prevalentemente in favore dei soci, oltre alla garanzia collettiva dei fidi (che rimarrebbe comunque l'attività prevalente) anche alcune attività di garanzia nei confronti dello Stato e di gestione di fondi pubblici di agevolazione. Solo in via residuale (nella misura massima stabilita dalla Banca d'Italia) potrebbero esercitare le altre attività finanziarie riservate agli intermediari iscritti nell'elenco di cui al medesimo articolo 107.

In via transitoria, il decreto-legge n. 269 del 2003 prevede che i confidi in possesso di requisiti dimensionali dimezzati rispetto a quelli fissati in via ordinaria possano iscriversi « volontariamente » all'elenco speciale di cui al citato articolo 107. Detti soggetti possono richiedere l'iscrizione nell'elenco nel termine di diciotto mesi dalla data di entrata in vigore del decreto-legge e hanno tre anni di tempo dall'iscrizione per adeguarsi ai requisiti minimi richiesti in via ordinaria. I confidi iscritti in via provvisoria in base alla disciplina recata dal comma 57 dell'articolo 13 del medesimo decreto-legge, oltre alla prevalente attività di garanzia collettiva dei fidi, possono svolgere, esclusivamente nei confronti delle imprese consorziate o socie, le seguenti attività: prestazione di garanzie a favore dell'amministrazione finanziaria e attività legate alla gestione di fondi pubblici di agevolazione creditizia; resterebbe in ogni caso esclusa la possibilità di svolgere le altre attività riservate agli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale. I confidi che gestiscono fondi pubblici di agevolazione

possono, in base alla riforma, continuare a gestirli fino a non oltre tre anni dalla data di entrata in vigore del decreto-legge n. 269 del 2003 (fino allo stesso termine i confidi possono continuare a prestare garanzie a favore dell'amministrazione finanziaria dello Stato al fine dell'esecuzione dei rimborsi di imposte alle imprese consorziate o socie).

In sostanza, si prevede una disciplina differenziata per i confidi per l'iscrizione nell'elenco speciale del testo unico bancario, con norme « transitorie » che sembrano avere l'obiettivo di far ricadere, obbligatoriamente e in tempi brevi, un numero rilevante di confidi nella disciplina dettata dall'articolo 107 del citato testo unico bancario.

Questo implica che un numero rilevante di confidi, iscritti all'elenco speciale di cui al citato articolo 107, siano sottoposti a vincoli molto forti: dalla vigilanza prudenziale della Banca d'Italia a tutta una serie di obblighi prevista per questo tipo di intermediari; molti di tali obblighi — ad esempio l'assoggettamento alla normativa antiriciclaggio — sono già assolti dai soggetti che accordano il credito a monte della garanzia.

La nuova disciplina potrebbe costituire un peso insopportabile per tutti o quasi i confidi; paradossalmente, tra l'altro, i vincoli sono associati al divieto di svolgere altre operazioni riservate agli intermediari finanziari; tali vincoli rischiano di compromettere le capacità di sviluppo proprio di quella parte del sistema dei confidi che, in un periodo di tempo adeguato, potrebbero essere in grado di trasformarsi in intermediari finanziari con l'iscrizione volontaria nell'elenco speciale.

Con l'articolo 5 si propone di favorire una graduale trasformazione dei confidi in intermediari finanziari, prevedendo l'obbligo di iscrizione nell'elenco speciale per quei confidi che integrino contemporaneamente i requisiti determinati in via generale dal Ministro dell'economia e delle finanze per l'iscrizione nell'elenco speciale e quelli determinati, sempre con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze, per intermediari che rilascino, in via

esclusiva o prevalente, garanzie (attualmente fissati con decreto del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica 2 aprile 1999, pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* n. 86 del 14 aprile 1999). Si propone ciò anche in considerazione del fatto che i confidi iscritti nell'elenco speciale sarebbero comunque tenuti, in quanto prestatori esclusivi o prevalenti di garanzia, al rispetto di entrambi i decreti.

Inoltre, si prevede che i confidi iscritti ai sensi dell'articolo 107 del citato testo unico possano svolgere in via non prevalente ogni altra attività riservata agli intermediari finanziari ai sensi dell'articolo 106 e seguenti del citato testo unico.

All'articolo 6 si propone un ampliamento del periodo transitorio a cinque anni, tenuto conto dell'esigenza di garantire un'evoluzione progressiva del sistema confidi.

L'articolo 7 ripristina parte del testo dell'articolo 155 del citato testo unico, modificato dalla riforma. Questa prevede che ai confidi si applichino le disposizioni della normativa antiriciclaggio, che prima escludeva i confidi; una costosa duplicazione di controlli, considerato che già le banche alle quali in ogni caso i confidi devono fare riferimento svolgono già questa complessa verifica.

Il comma 55 dell'articolo 13 del decreto-legge n. 269 del 2003 consente ai confidi già costituiti di continuare a gestire fondi pubblici di incentivazione per altri tre anni e di prestare garanzia a favore dello Stato al fine di eseguire i rimborsi di imposta alle imprese consorziate o socie entro lo stesso termine. L'articolo 8 della proposta di legge consente di salvaguardare le convenzioni in essere con le regioni, con le camere di commercio, industria, artigianato e agricoltura e gli altri enti pubblici; in ogni caso la limitazione prevista dal decreto-legge non si applica qualora le attività previste nel medesimo comma rientrino tra le materie di esclusiva competenza delle regioni e delle province autonome di Trento e di Bolzano.

Il Fondo di garanzia per le PMI (previsto dalla legge n. 662 del 1996, cosid-

detto « Fondo Bersani ») ha svolto, sinora, un ruolo essenziale nel sistema confidi; il Governo, con il decreto-legge n. 347 del 2003, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 39 del 2004, lo ha riformato in modo sostanziale, sostituendolo, in una formulazione confusa, con una nuova società pubblico-privata che dovrebbe subentrare ai Fondi PMI e Artigianocassa. Si tratta di una riforma in contrasto con il dettato costituzionale per quanto riguarda il comparto specifico dell'artigianato: è questa infatti materia di legislazione concorrente delle regioni, che hanno piena potestà legislativa e regolamentare in materia. Senza dire che trasformare un fondo pubblico in società per azioni (spa) determinerà costi aggiuntivi per l'intero sistema, perché per remunerare adeguatamente il capitale tale società dovrà accordare garanzie a prezzi di mercato. Con una generale restrizione del credito per le PMI e per l'artigianato.

La conseguenza più seria della riforma del Fondo attuata dal Governo è che il Fondo, costituito come spa, non è rifinanziabile, senza incorrere in una procedura di infrazione dell'Unione europea per violazione delle norme in materia di aiuti alle imprese. Infatti la riforma prevede che il Fondo sia conferito come capitale della spa: un rifinanziamento del Fondo sarebbe, pertanto una ricapitalizzazione della spa. L'articolo 9 della proposta di legge prevede pertanto l'abrogazione dei commi 25, 26 e 27 dell'articolo 13 del decreto-legge n. 269 del 2003.

Scopo principale della presente proposta di legge è delineare una riforma diretta a rafforzare l'operatività dei confidi in relazione all'evoluzione prevista da Basilea 2 per il sistema del credito, e alla revisione dei criteri di calcolo dei coefficienti di capitalizzazione minima delle banche. Si vuole, in sostanza, introdurre nel nostro ordinamento norme che consentano il riconoscimento dell'attività tipica dei confidi (prestazione di garanzie collettive alle PMI associate) — ai fini di Basilea 2 — come strumento di riduzione del rischio di credito.

Per realizzare tali finalità, la proposta di legge prevede: che la controgaranzia del

« Fondo Bersani » concessa ai confidi sia a titolo gratuito e copra i finanziamenti concessi a PMI « economicamente e finanziariamente sane » di durata non inferiore a diciotto mesi e non superiore a dieci anni.

Tale garanzia — con la riforma proposta — è diretta, esplicita, incondizionata e irrevocabile ed è concessa a valere sulle risorse del Fondo in misura non superiore al 90 per cento dell'importo di ciascuna operazione. Nei limiti di tale importo, la garanzia copre fino al 90 per cento dell'importo dell'esposizione.

Le novità della proposta di legge sono le seguenti:

1) la garanzia è diretta: in caso di inadempimento delle PMI le banche possono rivalersi sul Fondo per gli importi da esso garantiti (90 per cento del finanziamento) anziché continuare a perseguire il confidi, e, successivamente, l'impresa. Quando il Fondo paga in luogo del confidi e dell'impresa, surrogandosi al debitore, acquisisce il diritto di rivalersi sul confidi garante e sulla PMI per le somme pagate.

In questo modo si risponde ad uno dei requisiti minimi operativi richiesti da Basilea 2 sulle garanzie per considerarle strumenti efficaci di riduzione del rischio di credito: il requisito cosiddetto della « garanzia primaria »; Basilea 2 chiede che il finanziatore possa agire tempestivamente nei confronti del garante senza dover prima escutere il debitore (il Fondo oggi prevede invece il rilascio di una garanzia di natura sussidiaria). Prima di accordare il finanziamento, la banca effettua una valutazione del merito di credito della PMI; per attivare la garanzia del Fondo su quel finanziamento, la banca deve aver previsto di concedere il finanziamento ad un'impresa « economicamente e finanziariamente sana » (così dispone la proposta di legge: questo diviene così un precetto normativo, prima era previsto solo nel regolamento di funzionamento del Fondo). Inoltre, prima che il finanziamento sia erogato dalla banca, l'impresa viene valutata anche dal Fondo Bersani che fa una seconda valutazione del merito di credito;

2) la garanzia è accordata sull'esposizione: attualmente la garanzia del confidi non comporta una copertura sull'esposizione, ma solo sulla perdita (che quindi non è quantificabile al momento del rilascio della garanzia). Con le disposizioni di cui all'articolo 11 della proposta di legge la garanzia dei confidi risponde così pienamente al requisito della cosiddetta « copertura esplicita » richiesto da Basilea 2 (la garanzia deve essere correlata ad una specifica esposizione in modo che il livello della copertura sia immediatamente quantificabile);

3) la garanzia è gratuita: oggi la garanzia del « Fondo Bersani » (che è « sussidiaria » e non « diretta » e quindi molto meno efficace di quella proposta), costa l'1 per cento del finanziamento (si paga *una tantum* all'ammissione alla garanzia del finanziamento); la stessa garanzia sussidiaria sul mercato costerebbe l'1 per cento sul debito residuo ogni anno; la garanzia proposta è diretta e quindi molto più efficace della sussidiaria (la banca può agire prima sul Fondo e poi sul confidi e successivamente sul debitore principale, l'impresa); sul mercato costerebbe il 2 per cento del finanziamento: si propone che il Fondo conceda tale garanzia « rafforzata » gratuitamente;

4) è incondizionata ed irrevocabile: la garanzia proposta non è sottoposta ad alcun vincolo; è irrevocabile perché tutte le condizioni con le quali è accordata sono controllabili dalla banca;

5) ha effetti immediati sul *pricing* applicato alle imprese: infatti questo rafforzamento dei confidi e della controgaranzia da essi ottenuta sul Fondo Bersani deve produrre vantaggi immediati per le PMI; per questo, la proposta di legge prevede che il confidi, per avere una controgaranzia del « Fondo Bersani » su un finanziamento, deve applicare alle PMI che richiedono garanzie al confidi un prezzo che non può essere superiore alle spese di istruttoria dell'operazione (le spese di istruttoria si calcolano sul 90 per

cento del finanziamento controgarantito), e la remunerazione del rischio deve essere richiesta limitatamente all'importo del finanziamento non coperto dalla controgaranzia (che è solo del 10 per cento);

6) *rating* pari a 0 del garante: con le norme proposte la garanzia del « Fondo Bersani » risponde pienamente al requisito del cosiddetto « *rating* pubblico » cioè rilasciato da un soggetto pubblico con un coefficiente di ponderazione pari a zero. Il Fondo rilascerebbe garanzie equiparabili a quelle dello Stato.

Basilea 2 chiede che il coefficiente di ponderazione sia pari a zero: questo significa che quando una banca accorda un finanziamento garantito e controgarantito dal Fondo Bersani, con le modalità previste dalla proposta di legge (controgaranzia e garanzia diretta, libera, incondizionata ed irrevocabile) non deve accantonare patrimonio di vigilanza per la quota garantita dal Fondo (oggi con le garanzie e controgaranzie del « Fondo Bersani » il coefficiente di ponderazione secondo Basilea 2 sarebbe pari al 20 per cento: la banca deve accantonare il 20 per cento del finanziamento come patrimonio di vigilanza; con le norme proposte deve accantonare 0!)

Come già detto, all'articolo 9 della proposta di legge si prevede infatti la soppressione delle norme della riforma che disponevano la costituzione di una spa per il « Fondo Bersani ». Con tale disposizione si prevede, pertanto, la reviviscenza delle norme che prevedevano l'esistenza di un Fondo pubblico centrale. Si propone la ricostituzione di un Fondo pubblico centrale perché deve poter operare con un moltiplicatore adeguato ai fini del finanziamento; deve infatti avere una consistenza sufficiente: il moltiplicatore misura infatti quanti finanziamenti si possono agevolare con la garanzia rispetto alle risorse disponibili sul Fondo garante.

Nel futuro, siamo certi, il Fondo opererà in prevalenza come strumento di controgaranzia per i sistemi locali di garanzia per assicurare il pieno rispetto dei parametri fissati in ambito internazionale e del principio di sussidiarietà.

Poiché si prevede un significativo ampliamento dell'operatività del Fondo la sua dotazione è incrementata in misura pari a 100 milioni di euro per l'anno 2004.

Un'operazione analoga si propone sulla garanzia concessa dal « Fondo Bersani » alle banche sui finanziamenti. La garanzia del Fondo concessa alle banche è a titolo gratuito e copre i finanziamenti concessi a PMI, economicamente e finanziariamente sane (di durata non inferiore a diciotto mesi e non superiore a dieci anni). Tale garanzia — con la riforma proposta — è diretta, esplicita, incondizionata e irrevocabile ed è concessa a valere sulle risorse del Fondo in misura non superiore all'80 per cento dell'importo di ciascuna operazione. Nei limiti di tale importo, la garanzia copre fino all'80 per cento dell'importo dell'esposizione.

All'articolo 13, si prevede l'istituzione, presso il Ministero delle attività produttive, di un Fondo per la costituzione di nuovi fondi di garanzia collettiva fidi e per il cofinanziamento regionale con una dotazione iniziale di 100 milioni di euro. Tale Fondo eroga alle associazioni di categoria, in proporzione al numero di imprese associate, ai finanziamenti garantiti in essere e nell'anno un contributo al fondo interconsortile per la costituzione di nuovi confidi nelle aree individuate dall'articolo 1, comma 1, lettera *a-bis*) del decreto-legge 8 febbraio 1995, n. 32, convertito dalla legge 7 aprile 1995, n. 104. Il Fondo eroga inoltre ai confidi esistenti incentivi alle fusioni mediante un contributo al fondo rischi del confidi risultante dalla fusione in misura pari al 10 per cento dell'ammontare di tale fondo, elevato al 20 per cento nelle aree di declino industriale di cui all'obiettivo 2 del regolamento (CE) n. 1260/1999 del Consiglio, del 21 giugno 1999, nonché contributi per spese di informatizzazione e costituzione di banche dati nella struttura organizzativa dei confidi.

Con decreto del Ministro delle attività produttive, da emanare entro il 31 dicembre 2004, le risorse del Fondo sono attribuite a ciascuna regione a titolo di cofinanziamento di risorse regionali di pari ammontare, in misura inversamente pro-

porzionale alle perdite riscontrate, a fine esercizio, nei confidi regionali nelle misure del 50, del 30 e del 10 per cento delle perdite subite dai confidi regionali nel corso di ciascun esercizio in conseguenza degli interventi di garanzia, e in particolare:

*a)* nella misura del 50 per cento, per i confidi, costituiti da almeno due anni, che negli ultimi due esercizi non hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 2 per cento;

*b)* nella misura del 30 per cento, per i confidi che nell'esercizio precedente non hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 4 per cento;

*c)* nella misura del 10 per cento, per i confidi che nell'esercizio precedente non hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 6 per cento.

Il limite di reintegro è elevato di un ulteriore 10 per cento quando la garanzia

consortile è prestata su operazioni di finanziamento di durata superiore a diciotto mesi, o quando i confidi hanno competenza operativa estesa al territorio regionale. Il limite di reintegro è elevato di un ulteriore 20 per cento per i confidi ubicati nelle aree individuate dall'articolo 1, comma 1, lettera *a-bis*) del citato decreto-legge 8 febbraio 1995, n.32, e nei territori italiani colpiti da fenomeni di declino industriale rientranti nell'obiettivo 2 di cui al citato regolamento (CE) n. 1260/1999.

Con il medesimo decreto ministeriale sono stabiliti i criteri, le modalità ed i limiti per la concessione degli incentivi, dei contributi e per il cofinanziamento regionale. La dotazione di tale Fondo, a decorrere dall'anno 2006, è determinata annualmente dalla legge finanziaria, con le modalità di cui all'articolo 11, comma 3, della legge n. 468 del 1978, e successive modificazioni.

## PROPOSTA DI LEGGE

## ART. 1.

*(Garanzie per l'acquisizione di partecipazioni).*

1. All'articolo 13, comma 1, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326, di seguito denominato « decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269 », le parole da: « in tutto o in parte » fino a: « nel settore finanziario » sono sostituite dalle seguenti: « dalla compagine sociale per la prestazione mutualistica e imprenditoriale di garanzie volte a favorire finanziamenti o apporti di capitale di rischio da parte delle banche e degli altri soggetti operanti nel settore finanziario alle imprese consorziate o socie ».

## ART. 2.

*(Attività dei confidi).*

1. All'articolo 13, comma 2, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, le parole: « o strumentali » sono sostituite dalle seguenti: « o complementari in relazione alla gestione finanziaria delle imprese consorziate o socie ».

## ART. 3.

*(Contributo annuale).*

1. All'articolo 13, comma 22, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, le parole: « dei finanziamenti complessivamente garantiti » sono sostituite dalle seguenti: « delle garanzie concesse nell'anno ».

## ART. 4.

*(Controgaranzia regionale).*

1. Il comma 28 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, è sostituito dal seguente:

« 28. Per il settore dell'artigianato, l'intervento del Fondo di garanzia di cui all'articolo 2, comma 100, lettera a), della legge 23 dicembre 1996, n. 662, è previsto su iniziativa delle regioni con riferimento ai rispettivi ambiti territoriali. Resta salva la facoltà delle regioni di costituire fondi multiregionali ».

## ART. 5.

*(Iscrizione nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385).*

1. I commi 4-*bis* e 4-*ter* dell'articolo 155 del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, introdotti dal comma 32 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, sono sostituiti dai seguenti:

« 4-*bis*. I confidi si iscrivono nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107, qualora integrino i requisiti determinati in via generale dal Ministro dell'economia e delle finanze per l'iscrizione nello stesso elenco speciale, nonché quelli fissati dal decreto del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica 2 aprile 1999, pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* n. 86 del 14 aprile 1999, per l'iscrizione in tale elenco degli intermediari che svolgono in via esclusiva o prevalente l'attività di rilascio di garanzie.

4-*ter*. I confidi iscritti nell'elenco speciale svolgono in prevalenza attività di garanzia collettiva dei fidi. Ad essi non si applica il comma 4 del presente articolo ».

2. I commi da 4-*quater* a 4-*sexies* dell'articolo 155 del citato testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, introdotti dal comma 32 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, sono abrogati.

ART. 6.

*(Disciplina transitoria per l'iscrizione all'elenco speciale previsto dall'articolo 107 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385).*

1. Il comma 57 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, è sostituito dai seguenti:

« 57. Per il periodo di cinque anni dalla data di entrata in vigore del presente decreto, i confidi che hanno un volume di attività finanziaria pari o superiore a cinquantuno milioni di euro o mezzi patrimoniali pari o superiori a duemilioneicentomila euro possono chiedere l'iscrizione provvisoria nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107 del testo unico bancario. La Banca d'Italia procede all'iscrizione previa verifica della sussistenza degli altri requisiti d'iscrizione previsti dagli articoli 106 e 107 del testo unico bancario. Entro la fine di tale periodo, i confidi si adeguano ai requisiti indicati nell'articolo 10 del citato testo unico bancario. La Banca d'Italia procede alla cancellazione dall'elenco speciale dei confidi che non si siano tempestivamente adeguati. I confidi iscritti nell'elenco speciale ai sensi del presente comma, oltre all'attività di garanzia collettiva dei fidi e servizi connessi, strumentali o complementari, possono svolgere, esclusivamente nei confronti delle imprese consorziate o socie, le seguenti attività:

a) prestazione di garanzie a favore dell'amministrazione finanziaria dello Stato, al fine dell'esecuzione dei rimborsi di imposte alle imprese consorziate o socie;

b) gestione, ai sensi dell'articolo 47, comma 2, del testo unico bancario, di fondi pubblici di agevolazione;

c) stipula, ai sensi dell'articolo 47, comma 3, del testo unico bancario, di contratti con le banche assegnatarie di fondi pubblici di garanzia per disciplinare i rapporti con le imprese consorziate o socie, al fine di facilitarne la fruizione.

57-bis. I confidi iscritti nell'elenco speciale di cui all'articolo 107 del testo unico bancario possono inoltre svolgere in via residuale, nei limiti massimi stabiliti dalla Banca d'Italia, le attività riservate agli intermediari finanziari iscritti nel medesimo elenco.

57-ter. I confidi che, alla data di entrata in vigore della presente disposizione, integrano i requisiti previsti dall'articolo 10 del testo unico bancario, procedono all'iscrizione nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107 del medesimo testo unico entro diciotto mesi da tale data ».

#### ART. 7.

*(Esclusione dei confidi dalla normativa antiriciclaggio).*

1. Al comma 4 dell'articolo 155 del citato testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, come sostituito dal comma 37 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, sono aggiunte, infine, le seguenti parole: « ; non si applicano altresì, gli articoli 2, 3 e 4 del decreto-legge 3 maggio 1991, n. 143, convertito, con modificazioni, dalla legge 5 luglio 1991, n. 197, e successive modificazioni ».

#### ART. 8.

*(Convenzioni con enti pubblici, locali e territoriali).*

1. Al comma 55 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, dopo le parole: « dalla stessa data » sono

inserite le seguenti: « e comunque fino alla scadenza delle convenzioni in essere con le regioni, le camere di commercio, industria, artigianato e agricoltura e gli altri enti pubblici ».

2. Dopo il comma 55 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, come modificato dal comma 1 del presente articolo, è inserito il seguente:

« 55-bis. Le limitazioni del comma 55 non trovano applicazione qualora le attività previste nel medesimo comma rientrino tra le materie di esclusiva competenza delle regioni e delle province autonome di Trento e di Bolzano ».

#### ART. 9.

*(Fondo di garanzia per le PMI).*

1. I commi 25, 26, e 27 dell'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, sono abrogati.

#### ART. 10.

*(Garanzia diretta).*

1. La garanzia di cui all'articolo 2, comma 100, lettera a), della legge 23 dicembre 1996, n. 662, concessa alle banche iscritte all'albo previsto dall'articolo 13 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, agli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107 del medesimo testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo n. 385 del 1993, e successive modificazioni, e alle società finanziarie per l'innovazione e lo sviluppo iscritte all'albo di cui all'articolo 2, comma 3, della legge 5 ottobre 1991, n. 317, è a titolo gratuito e copre i finanziamenti concessi a piccole e medie imprese, come definite nell'allegato I al regolamento (CE) n. 70/2001 della Commissione, del 12 gennaio 2001, e successive modificazioni, di seguito denominate « PMI », economicamente e finanzia-

riamente sane, di durata non inferiore a diciotto mesi e non superiore a dieci anni.

2. La garanzia di cui al comma 1 è diretta, esplicita, incondizionata e irrevocabile ed è concessa a valere sulle risorse del Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese di cui all'articolo 2, comma 100, lettera *a*), della legge 23 dicembre 1996, n. 662, di seguito denominato Fondo, in misura non superiore all'80 per cento dell'importo di ciascuna operazione. Nei limiti di tale importo, la garanzia copre fino all'80 per cento dell'importo dell'esposizione.

3. Sulla quota di finanziamento garantita dal Fondo non può essere acquisita alcuna altra garanzia.

4. In caso di inadempimento delle PMI, i soggetti richiedenti la garanzia possono rivalersi sul Fondo per gli importi da esso garantiti, anziché perseguire il debitore principale. In tale caso, il Fondo acquisisce il diritto di rivalersi sulle PMI per le somme pagate, ai sensi dell'articolo 1203 del codice civile.

#### ART. 11.

##### *(Controgaranzia).*

1. La controgaranzia del Fondo concessa ai consorzi di garanzia collettiva fidi di cui all'articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, come da ultimo modificato dalla presente legge, di seguito denominati « confidi », e ai fondi di garanzia gestiti da banche, da intermediari o da soggetti iscritti nell'elenco generale previsto dall'articolo 106 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, e successive modificazioni, di seguito denominati « altri fondi di garanzia », è a titolo gratuito e copre i finanziamenti concessi a PMI, di durata non inferiore a diciotto mesi e non superiore a dieci anni, a condizione che la garanzia dei confidi e degli altri fondi di garanzia sia stata concessa con i medesimi requisiti operativi della garanzia diretta sull'esposizione di cui all'articolo 12.

2. La controgaranzia è concessa ai confidi e agli altri fondi di garanzia in misura non superiore al 90 per cento dell'importo da essi garantito sui finanziamenti alle PMI. Entro tale limite, la controgaranzia copre fino al 90 per cento della somma liquidata ai soggetti finanziatori dai confidi e dagli altri fondi di garanzia.

3. Ai fini dell'ammissione alla controgaranzia, il prezzo richiesto alle PMI dai confidi e dagli altri fondi di garanzia per il rilascio della garanzia non può essere superiore alle spese di istruttoria dell'operazione, e la remunerazione del rischio deve essere richiesta limitatamente all'importo del finanziamento non coperto dalla controgaranzia.

4. La controgaranzia è escutibile, in caso di inadempimento delle PMI, a semplice richiesta dei confidi e degli altri fondi di garanzia che hanno pagato il debito garantito, ovvero direttamente su domanda dei soggetti finanziatori nel caso di mancato pagamento in garanzia da parte dei confidi e degli altri fondi di garanzia. In tale caso, il Fondo acquisisce il diritto di rivalersi sul debitore principale per le somme pagate in luogo dei confidi o degli altri fondi di garanzia a fronte della controgaranzia prestata, ai sensi dell'articolo 1203 del codice civile.

#### ART. 12.

*(Rifinanziamento del Fondo).*

1. In sede di riparto per l'anno 2004 del Fondo di cui all'articolo 52 della legge 13 dicembre 1998, n. 448, la dotazione del Fondo è incrementata in misura pari a 100 milioni di euro per l'anno 2004.

#### ART. 13.

*(Fondo per la costituzione di nuovi fondi di garanzia collettiva fidi e per il cofinanziamento regionale).*

1. È istituito il « Fondo per la costituzione di nuovi fondi di garanzia collettiva

fidi e per il cofinanziamento regionale » presso il Ministero delle attività produttive, con una dotazione iniziale di 100 milioni di euro. Il Fondo eroga alle associazioni di categoria, in proporzione al numero di imprese associate e ai finanziamenti garantiti in essere, un contributo al fondo interconsortile per la costituzione di nuovi confidi nelle aree individuate dall'articolo 1, comma 1, lettera *a-bis*), del decreto-legge 8 febbraio 1995, n. 32, convertito dalla legge 7 aprile 1995, n. 104.

2. Il Fondo di cui al comma 1 eroga altresì ai confidi esistenti incentivi alle fusioni mediante un contributo al fondo rischi del confidi risultante dalla fusione in misura pari al 10 per cento dell'ammontare di tale fondo, elevato al 20 per cento nelle aree di declino industriale di cui all'obiettivo 2 del regolamento (CE) n. 1260/1999 del Consiglio, del 21 giugno 1999, nonché contributi per spese di informatizzazione e costituzione di banche dati nella struttura organizzativa dei confidi.

3. Con decreto del Ministro delle attività produttive, da emanare entro il 31 dicembre 2004, le risorse del Fondo di cui al comma 1 sono attribuite a ciascuna regione a titolo di cofinanziamento di risorse regionali di pari ammontare, in misura inversamente proporzionale alle perdite riscontrate, a fine esercizio, nei confidi regionali nelle misure del 50, del 30 e del 10 per cento delle perdite subite dai confidi regionali nel corso di ciascun esercizio in conseguenza degli interventi di garanzia, e in particolare:

*a)* nella misura del 50 per cento, per i confidi, costituiti da almeno due anni, che negli ultimi due esercizi non hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 2 per cento;

*b)* nella misura del 30 per cento, per i confidi che nell'esercizio precedente non hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 4 per cento;

*c)* nella misura del 10 per cento, per i confidi che nell'esercizio precedente hanno subito perdite sugli interventi di garanzia superiori al 6 per cento.

4. Il limite di reintegro fissato dal comma 3 è elevato di un ulteriore 10 per cento quando la garanzia consortile è prestata su operazioni di finanziamento di durata superiore a diciotto mesi, o quando i confidi hanno competenza operativa estesa al territorio regionale. Il limite di reintegro è elevato di un ulteriore 20 per cento per i confidi ubicati nelle aree individuate dall'articolo 1, comma 1, lettera *a-bis*), del decreto-legge 8 febbraio 1995, n.32, convertito dalla legge 7 aprile 1995, n. 104, e nei territori italiani colpiti da fenomeni di declino industriale di cui all'obiettivo 2 del regolamento (CE) n. 1260/1999 del Consiglio, del 21 giugno 1999. Con il medesimo decreto di cui al comma 3 sono stabiliti i criteri, le modalità e i limiti per la concessione degli incentivi, dei contributi e per il cofinanziamento regionale di cui al presente comma.

5. La dotazione del Fondo di cui al comma 1, a decorrere dall'anno 2006, è determinata annualmente dalla legge finanziaria, con le modalità di cui all'articolo 11, comma 3, della legge 5 agosto 1978, n. 468, e successive modificazioni.

#### ART. 14.

##### *(Incentivi fiscali).*

1. Le somme accantonate dalle cooperative e dai consorzi per la costituzione del fondo di garanzia a fronte di eventuali insolvenze sono deducibili dall'ammontare complessivo del reddito con le modalità ed entro i limiti previsti dall'articolo 71 del testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, e successive modificazioni.

#### ART. 15.

##### *(Rating delle PMI).*

1. Ai fini del controllo dei rischi connessi all'attività di finanziamento, secondo i criteri stabiliti dall'Accordo internazionale sui requisiti patrimoniali delle ban-

che, elaborato dal Comitato di Basilea, i confidi possono svolgere attività di valutazione del merito di credito a favore delle imprese ad essi aderenti e delle imprese consorziate o socie di questi ultimi.

ART. 16.

*(Copertura finanziaria).*

1. All'onere di cui alla presente legge si provvede mediante corrispondente riduzione dello stanziamento iscritto, ai fini del bilancio triennale 2004-2006, nell'ambito dell'unità previsionale di base di parte corrente «Fondo speciale» dello stato di previsione del Ministero dell'economia e delle finanze per l'anno 2004, allo scopo parzialmente utilizzando l'accantonamento relativo al medesimo Ministero.

2. Il Ministro dell'economia e delle finanze è autorizzato ad apportare, con propri decreti, le occorrenti variazioni di bilancio.

PAGINA BIANCA

€ 0,60



\*14PDL0081580\*